

Акционерное общество
«Joint Resources»

050059, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Азербайджанская, 58

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ
АО «JOINT RESOURCES»
ЗА 2019 ГОД

СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА.....	1
2. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ	2
3. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ.....	4
4. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ	11
5. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ	14
6. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ	18
7. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ	21
8. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	23
9. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	33
ПРИЛОЖЕНИЕ 1	
АУДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2019 ГОД	34

1. ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

Уважаемые акционеры, инвесторы и партнеры!

От имени Совета директоров Акционерного Общества «Joint Resources» представляем на рассмотрение годовой отчет о деятельности АО «Joint Resources» за 2019 год.

Настоящий годовой отчет составлен с учетом данных финансовой отчетности АО «Joint Resources» за 2019 год, подготовленной независимым аудитором ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан» в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Согласно заключению ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан», финансовая отчетность АО «Joint Resources» достоверно отражает во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств в 2019 году.

Производственная и финансовая деятельность АО «Joint Resources» в 2019 году осуществлялась в соответствии с намеченными планами, все запланированные Обществом мероприятия выполнены в полном объеме.

Генеральный директор
АО «Joint Resources»

Ж.К. Валиева

2. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

2.1. Краткая презентация

Компания была образована 15 мая 2012 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью (Свидетельство о государственной регистрации юридического лица №459–1910–06–ТОО). В 2017 году Компания преобразована в акционерное общество. 15 декабря 2017 года Национальный Банк Республики Казахстан произвел государственную регистрацию объявленных акций АО «Joint Resources». Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 25 января 2018 года простые акции АО «Joint Resources» включены в официальный список KASE в сектор «акции» альтернативной площадки.

Место нахождения АО «Joint Resources»:

Республика Казахстан 050059, г. Алматы, Медеуский район, улица Азербайева, 58.

2.2. Дочерние и зависимые предприятия Общества

Нижеприведенный перечень представляет дочерние компании и ассоциированные компании с участием АО «Joint Resources» и размер прямой или косвенной доли участия АО «Joint Resources» в их капитале на 31 декабря 2019 года (в процентном выражении в скобках):

АО «Кристалл Менеджмент» (51%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. Основной деятельностью АО «Кристалл Менеджмент» является производство и реализация электроэнергии энергоснабжающим предприятиям. Общество контролирует деятельность АО «Кристалл Менеджмент», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность.

ТОО «Exploration Production Crystal Management» (51%): компания, созданная АО «Кристалл Менеджмент» 18 декабря 2018 года со 100% долей владения. Общество контролирует деятельность ТОО «Exploration Production Crystal Management», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность.

АО «Шубарколь Премиум» (67%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. Основной деятельностью АО «Шубарколь Премиум» является разведка, добыча, реализация и закуп угольной продукции, эксплуатация горных производств. Общество контролирует деятельность АО «Шубарколь Премиум», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность.

ТОО «Baltic Terminals» (67%): компания, приобретенная АО «Шубарколь Премиум» в январе 2018 года (100%). Инвестиция в компанию при приобретении составила 227 тыс. тенге. Балансовая стоимость чистых активов на дату приобретения составила 0 тыс. тенге.

ТОО «KazCementCompany» (70%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является осуществление проекта строительства цементного завода в Алматинской области. Общество контролирует деятельность ТОО «KazCementCompany», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность. На 31 декабря 2019 года Общество приняло решение о реализации ТОО «KazCementCompany», соответственно, результаты деятельности за 2019 год представлены как прекращенная деятельность.

ТОО «Premier Development Company» (50%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и являющаяся холдинговой компанией, которая владеет 100% в уставном

капитале ТОО «Майкубен-Вест». Основной деятельностью ТОО «Майкубен Вест» является добыча бурого угля на угольном месторождении Шоптыколь и продажа покупателям в Казахстане и за рубежом. Общество контролирует деятельность ТОО «Premier Development Company», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность.

ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company» (35%): ассоциированная компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и являющаяся холдинговой компанией, которая владеет 80% в акционерном капитале АО «Kundybai Mining». Основной деятельностью АО «Kundybai Mining» является проектирование и эксплуатация горных производств.

В апреле 2019 года акции АО «Шубарколь Премиум» (67%) и доля участия в ТОО «Premier Development Company» (50%) переданы Обществом в доверительное управление. Доверительный управляющий осуществляет свою деятельность в интересах АО «Joint Resources» и получает за свою деятельность фиксированное вознаграждение.

2.3. Основные направления деятельности Общества и его дочерних предприятий

Общество осуществляет инвестиции и предоставляет займы в предприятия горнорудной, нефтегазовой, электроэнергетической и других отраслях. При этом ключевыми отраслями для Общества являются угольная, электроэнергетическая и нефтегазовая промышленность.

Интерес Общества в угольной промышленности представлен 67% долей в АО "Шубарколь Премиум", объем активов которой составляет 25,7 млрд. тенге, и 50% долей в ТОО «Premier Development Company», являющейся материнской компанией угольной компании ТОО «Майкубен-Вест», объем активов которой составляет 31,3 млрд. тенге.

Интерес Общества в электроэнергетике и нефтегазовой индустрии представлен 51% долей в ее крупнейшем активе АО "Кристалл Менеджмент", объем активов которой составляет 57,3 млрд. тенге.

АО «Joint Resources» не имеет контрактов на недропользование. Контракты на недропользование имеются у дочерних компаний Общества.

В феврале 2014 г. ТОО «Кристалл Менеджмент» заключило контракт на недропользование с Министерством нефти и газа на разведку углеводородных ресурсов на территории участка, расположенного в Кызылординской, Актюбинской и Карагандинской областях. Контракт на недропользование был заключен на 6 лет с целью получения ресурсов для выработки электроэнергии на ГТЭС «Акшабулак».

Контракт №4301–ТПИ от 08 ноября 2013 г. на проведение добычи каменного угля на месторождении Шубарколь (участок Центральный–2) в Нуринском районе Карагандинской области, заключенный между Министерством энергетики Республики Казахстан и ТОО «Шубарколь Премиум». Срок действия контракта 25 лет. Условиями данного контракта предусмотрено продление его срока.

ТОО «Майкубен-Вест» осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на недропользование по разработке и добыче бурого угля от 31 сентября 1999 г. на месторождении Шоптыколь. Срок действия контракта до 2042 г.

Контракт №29-08-05 от 27 августа 2005 г. на проведение разведки и добычи известняка на участке Нижнеэкпендинское, расположенном в Ескельдинском районе Алматинской области, заключенный между Департаментом предпринимательства и промышленности Алматинской области и ТОО «Жетысу Алтын Тас» (миноритарный участник ТОО

«KazCementCompany»). В 2007 г. по завершении этапа разведки был получен горный отвод на добычу известняка в пределах 2-х участков Нижнеэкпендинского месторождения. В 2012 г. 90% прав недропользования по данному контракту были внесены в качестве вклада в уставный капитал ТОО «KazCementCompany». Срок действия контракта до 27 августа 2030 г. Условиями данного контракта предусмотрено продление его срока.

Контракт №30-08-05 от 27 августа 2005 г. на проведение разведки с последующей добычей суглинков на участке Тельмановское, расположенном в Ескельдинском районе Алматинской области, заключенный между Департаментом предпринимательства и промышленности Алматинской области и ТОО «Жетысу Алтын Тас» (миноритарный участник ТОО «KazCementCompany»). В 2007 г. по завершении этапа разведки был получен горный отвод на добычу суглинков в пределах 3-х участков Тельмановского месторождения. В 2012 г. 90% прав недропользования по данному контракту были внесены в качестве вклада в уставный капитал ТОО «KazCementCompany». Срок действия контракта до 27 августа 2030 г. Условиями данного контракта предусмотрено продление его срока.

2.4. Основные события отчетного периода

Ключевые события за 2019 год:

В текущем периоде Обществом принято решение о реализации доли участия в ТОО «KazCementCompany», в связи с чем активы и обязательства ТОО «KazCementCompany» классифицированы как выбывающие активы и обязательства. Общество обесценило активы дочерней компании исходя из ожидаемой стоимости возмещения. Убыток от прекращенной деятельности ТОО «KazCementCompany» в 2019 году составил 6 157 691 тыс. тенге.

18 апреля 2019 года дочернее предприятие Общества АО «Кристалл Менеджмент» заключило контракты с Управлением индустриально-инновационного развития Кызылординской области на добычу глины, песка и песчано-гравийной смеси на контрактной территории (Блок А) в Жалагашском районе Кызылординской области.

25 апреля 2019 года АО «Кристалл Менеджмент» получило лицензию министерства энергетики РК на проектирование и эксплуатацию горных производств, нефтехимических производств, эксплуатацию магистральных нефтепроводов, нефтепродуктопроводов в сфере углеводородов.

07 февраля 2019 года дочернее предприятие Общества АО «Шубарколь Премиум» заключило договор на оказание услуг по транспортно-экспедиторскому обслуживанию региональных, экспортных, импортных и транзитных грузов с ориентировочной стоимостью услуг в размере 30,5 млрд. тенге. Данный договор заключен в целях оптимизации логистики поставок продукции конечным потребителям и должен обеспечить транспортировку угля в объеме 2,5 млн. тонн.

3. ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Через дочерние компании Общество осуществляет свою деятельность в недропользовании и производстве и реализации электроэнергии.

Производство и реализация электроэнергии:

АО «Кристалл Менеджмент» осуществляет эксплуатацию газотурбинной электростанции мощностью 87 МВт на месторождении Акшабулак в Кызылординской области (ГТЭС «Акшабулак»).

Недропользование:

АО «Кристалл Менеджмент» осуществляет разведку углеводородного сырья на лицензионном участке (Блок А) в западной части Южно-Торгайской впадины в пределах Кызылординской, Карагандинской и Актюбинской областей. Площадь контрактной территории составляет 18 256,48 км².

Добыча угля - АО «Шубарколь Премиум» осуществляет добычу угля на месторождении Шубарколь (участок «Центральный-2») с последующей реализацией угольной продукции на экспорт и на внутреннем рынке. ТОО «Майкубен-Вест» осуществляет добычу бурого угля на угольном месторождении Шоптыколь и его реализацию казахстанским и зарубежным потребителям.

3.1. Анализ основных рынков

Электроэнергетика

Производство электрической энергии в Казахстане осуществляют 138 электрических станций различной формы собственности. Производство электроэнергии в 2019 году составило 106 029,8 млн. кВтч (снижение на 0,7% к 2018 году). Потребление электроэнергии в 2019 году составило 105 193,1 млн. кВтч (рост на 1,9% к 2018 году) и покрывалось за счет традиционных тепловых электрических станций, которые занимали долю 81% от общей генерации в стране. Гидроэлектростанции страны в 2019 году занимали долю 9,4%, газотурбинные электростанции обеспечили 8,5% от общей выработки электроэнергии (8 975,6 млн. кВтч.).

В 2019 году рост потребления электроэнергии зафиксирован во всех областях Казахстана, за исключением Мангистауской, Северо-Казахстанской и Западно-Казахстанской областей. В разрезе энергетических зон Республики Казахстан рост потребления в 2019 году по сравнению с 2018 годом был зафиксирован в Южной зоне на 740,6 млн. кВтч (или на 3,4%), в Северной зоне на 1 197,3 млн. кВтч (или на 1,8%) и в Западной зоне на 26,9 млн. кВтч (или на 0,2%) Это было обусловлено ростом в 2019 году потребления электроэнергии в промышленном секторе Республики Казахстан.

В то же время снижение производства электроэнергии в 2019 году по сравнению с 2018 годом зафиксировано в следующих областях: Павлодарской, Алматинской, Западно-Казахстанской, Кызылординской, Мангистауской.

К примеру, снижение производства электроэнергии в Кызылординской области связано со снижением генерации ТЭЦ-6 ГКП «Кызылордатепплоэлектроцентр» (уменьшение на 9,4 млн. кВтч или 9% от уровня 2018 года).

Объем передачи электрической энергии по национальной электрической сети АО «KEGOC» в 2019 году составил 43 972,2 млн. кВтч, что на 736,8 млн. кВтч (или на 1,6%) меньше по сравнению с 2018 годом. Объем сделок на рынке централизованной торговли в 2019 году составил 17 947,911 млн. кВтч. Доля объемов сделок на объемы передачи электроэнергии по сетям системного оператора в 2019 году составила 41%. По сравнению с 2018 годом объем централизованной торговли в 2019 году снизился на 3 312,8 млн. кВтч (или на 15,6%). Снижение объема централизованных торгов в 2019 году относительно 2018 года связано с текущей ситуацией на рынке электрической энергии. Существующая тарифная политика в секторе генерации предполагает исключение прибыли при расчете предельных тарифов на отпускаемую станциями электрическую энергию, что влечет за собой изменение ценовой политики при продаже на рынке. Применение такой политики в сфере тарифообразования на рынке привело к отсутствию экономического стимула реализации электрической энергии на

централизованных торгах – «тариф на уровне себестоимости» не позволяет реализовывать электрическую энергию выше утвержденных предельных тарифов.

Нефтегазовая промышленность

Топливо-энергетический комплекс Казахстана является одним из ключевых факторов социально-экономического развития и интеграции страны в глобальную экономику. Общий объем запасов нефти в стране составляет около 30 млрд баррелей или 1,7% от мировых запасов. По данному показателю Казахстан находится на 12 позиции в мире, уступая странам Ближнего Востока, Латинской Америки, России и США.

В Казахстане функционируют свыше 250 месторождений нефти и газа, добычу на которых осуществляют 104 предприятия. География залежей нефти в стране обширна – весь западноказахстанский регион, Карагандинская и Кызылординская области. Однако около 50% всех запасов сосредоточено на двух гигантских месторождениях Кашаган и Тенгиз, еще 40% на 13 крупных месторождениях, включая Карачаганак, Узень, Жанажол, Каражанбас и другие, и оставшиеся 10% на средних и мелких месторождениях.

В 2019 году, несмотря на проведение капитальных ремонтных работ на крупных проектах (Тенгиз, Карачаганак, Кашаган) объем добычи нефти составил 90,5 млн. тонн, а в денежном выражении - 12,3 трлн. тенге. Наибольший объем обеспечили месторождения Атырауской (49,4 млн. тонн), Мангистауской (17,9 млн. тонн) и Западно-Казахстанской (11,7 млн. тонн) областей.

При условии сохранения текущего уровня добычи и использования только ныне известных залежей запасы нефти в стране иссякнут через ~ 45 лет. При условии выхода месторождения Кашаган на проектную мощность в ближайшие три года – через ~ 40 лет.

Сохранение объема добычи нефти позволило удержать экспорт продукции в 2019 году на уровне порядка 60 млн. тонн. При этом основными зарубежными покупателями казахстанской нефти традиционно являются Италия, на которую приходится 29% (17,4 млн тонн), Франция – 16% (9,6 млн тонн), Швейцария – 11% (6,6 млн. тонн) и Нидерланды – 7% (4,2 млн. тонн).

Объем добычи газа по состоянию на конец 2019 года составил порядка 46,3 млрд. м³ с ростом на 1,5% к аналогичному периоду 2018 года. 43,3% добычи природного газа пришлось на Атыраускую область (20,5 млрд. м³), 36,6% – на Западно-Казахстанскую область (16,9 млрд. м³) и 12,4% – на Актюбинскую область (5,7 млрд. м³). Экспорт природного газа в конце 2019 года составил около 15,3 млрд м³. Основными покупателями природного газа являются Китай, на который приходится 36% (5,85 млрд. м³), Россия – 16% (2,5 млрд. м³) и Украина – 18% (2,8 млрд. м³). Объем внутреннего потребления товарного газа составил 11,8 млрд. м³ с ростом на 3% к аналогичному периоду 2018 года.

После нескольких лет стагнации добычи углеводородного сырья Казахстан существенно наращивает уровень коммерческой добычи нефти за счет трех гигантских и крупных месторождений Кашаган, Тенгиз и Карачаганак.

Государством на постоянной основе проводятся масштабные мероприятия по повышению привлекательности нефтегазовой отрасли, что должно значительно увеличить приток финансовых вложений в экономику страны. Так, например, с целью повышения эффективности текущего законодательства в сфере недропользования, планируется предусмотреть возможность упрощения бюрократических процедур при получении прав на недропользование, что в конечном итоге способствует созданию комфортных условий для

работы в данной отрасли компаниям малой и средней капитализации, а также увеличению инвестиций для успешного развития нефтегазовой отрасли и экономики страны в целом.

Доходы государства, получаемые от нефтегазовой отрасли, должны аккумулироваться для дальнейшего финансирования и модернизации иных отраслей экономики Казахстана с целью ухода от отраслевой направленности страны в будущем.

Угольная промышленность

Угледобывающими компаниями Казахстана в 2019 году добыто 115,44 млн. тонн угля. Энергопроизводящим предприятиям отгружено 57,2 млн. тонн угля, промышленным предприятиям отправлено 6,3 млн тонн угля. На коммунально-бытовые нужды и населению отгружено 11,4 млн. тонн угля, что составляет 92% по сравнению с 2018 годом. Экспорт угля составил порядка 28 млн. тонн или 96% по сравнению с 2018 годом. Наибольший объем экспортных поставок угля в 2019 году пришелся на рынки России, Кыргызстана, Узбекистана, Беларуси, Украины и Турции.

Уголь на энергетические и промышленные предприятия отгружается по отпускным ценам разрезом по прямым договорам. Основной объем угля для коммунально-бытовых потребителей и населению реализуется через товарные биржи. Цена угля для коммунально-бытовых нужд и населению складывается из цены отгрузки разреза (в пределах 3-6 тыс. тенге за тонну в зависимости от условий разработки), железнодорожных тарифов на транспортировку, обслуживание подвижного состава, а также маржи посреднических организаций и физических лиц, доставляющих уголь населению.

В Казахстане представлены все основные сегменты угольной промышленности, однако особенно развиты добыча и использование энергетического угля. Угольная промышленность является одной из крупных отраслей экономики и обеспечивает производство порядка 70% электроэнергии, полную загрузку коксохимического производства, целиком удовлетворяет потребности в топливе коммунально-бытового сектора и населения. Разведанные запасы угля составляют почти 34 млрд тонн, или 4% мирового запаса. По данному показателю Казахстан входит в десятку мировых стран-лидеров.

В целях развития угольной промышленности в 2019 году была разработана и утверждена «Дорожная карта по развитию угольной отрасли Республики Казахстан на 2019-2021 годы», а также сформирован «План потребности угольной продукции для коммунально-бытовых нужд и населению на период 2019-2020 годы». В приоритет были поставлены вопросы развития углехимии, а также глубокой комплексной переработки угля для получения продуктов с высокой добавленной стоимостью. Современные технологии позволяют производить из угля более 5 тыс. видов переработанной продукции: ферросплавы, металлический кремний, строительные материалы, технический углерод, углеродные сорбенты и т.д. Это является огромной перспективой для отечественного угольного бизнеса.

Насущный для отрасли вопрос - диверсификация экспорта угля, поиск новых рынков и новых маршрутов. Казахстанские производители угля, такие как «Каражыра», «Шубарколь Комир», «Шубарколь Премиум» и «Майкубен Вест» традиционно поставляют уголь в Европу, поскольку это направление на российской железной дороге является менее загруженным, в то время как дальневосточные коридор и порты России часто бывают перегружены объемами российских угольчиков. Однако за последние годы в странах Европейского Союза были ужесточены экологические требования, сократилась генерация электроэнергии из угля, цена угля в Северо-Западной Европе с начала 2019 года упала на 33%. Эти обстоятельства обуславливают необходимость переориентации экспорта

казахстанского угля на новые рынки сбыта: в страны Юго-Восточной Азии и Индийского субконтинента, Японию, Южную Корею.

Учитывая проблемы с доступом к услугам перевалки в морских портах Дальнего Востока РФ, одним из возможных решений задачи по обеспечению экспорта казахстанского угля на рынки Азиатско-Тихоокеанского региона (АТР) является организация перевозок через Китай с использованием транзитного коридора из Казахстана в порт Ляньюньган через погранпереход Достык-Алашанькоу.

3.2. Информация о продукции, доле рынка, маркетинге и продажах

Производство и реализация электроэнергии

ГТЭС «Акшабулак»

Газотурбинная электростанция «Акшабулак», принадлежащая АО «Кристалл Менеджмент», является энергопроизводящей организацией, осуществляющая свою деятельность по производству и продаже электрической энергии на оптовом рынке электрической энергии Республики Казахстан на территории Кызылординской области. АО «Кристалл Менеджмент» осуществляет отпуск электроэнергии на границе АО «KEGOC» на ПС «Кумколь-220 кВ». Общество является участником оптового рынка электроэнергии Республики Казахстан.

В состав имущества ГТЭС «Акшабулак» входит основное энергетическое оборудование с генерирующими источниками и вся производственная инфраструктура электростанции на месторождении Акшабулак. Выработка электрической энергии на ГТЭС составляет порядка 87 МВт среднесуточной часовой мощности и покрывает потребности в электрической энергии на месторождениях «Акшабулак», «Аксай», «Нуралы-1», «Нуралы-2» на 100%. С момента запуска ГТЭС «Акшабулак» на электроэнергетическом рынке Республики Казахстан АО «Кристалл Менеджмент» проявило себя надежным поставщиком электроэнергии, соблюдающим все взятые на себя обязательства.

Формирование доходов ГТЭС «Акшабулак» производится в зависимости от утвержденных предельных тарифов. Согласно Приказу Министра энергетики РК №514 от 14 декабря 2018 года для производителей электрической энергии сформированы 43 группы с постоянными предельными тарифами на период 2019-2025 гг. АО «Кристалл Менеджмент» вошло в 31 группу с тарифом на электрическую энергию на 2019-2025 годы в 8,73 тенге/кВтч (увеличен до 8,94 тенге/кВтч с 01 ноября 2019 года). Данный тариф был определен из расчета, что цена закупки газа для ГТЭС «Акшабулак» будет установлена в размере 7559,91 тенге/тыс.м³.

Реализация электроэнергии в 2019 году уменьшилась на 24,151 тыс. кВтч по сравнению с 2018 годом. Это связано с плановой остановкой электростанции для осмотра камер сгорания тракта газотурбинных установок в августе-сентябре 2019 года, который проводился на 48 тыс. часов работы газовых турбин. Доход от реализации электроэнергии и оказания услуг по поддержанию готовности электрической мощности составил порядка 5,9 млрд. тенге.

Основные финансовые показатели АО «Кристалл Менеджмент» представлены следующими данными (в тыс. тенге):

Наименование показателя	2019	2018
Собственный капитал	31 741 829	22 982 620
Совокупные активы	57 341 422	53 849 260

Совокупные обязательства	25 599 593	30 866 640
Валовая прибыль	1 245 797	1 569 155
Операционная прибыль (убыток)	(128 484)	112 212
Совокупная прибыль (убыток)	(1 440 791)	(2 127 728)

Разведка углеводородного сырья на лицензионном участке (Блок А)

АО «Кристалл Менеджмент» осуществляет разведку углеводородного сырья на лицензионном участке (Блок А) в западной части Южно-Торгайской впадины в пределах Кызылординской, Карагандинской и Актюбинской областей Республики Казахстан на основании Контракта №3996-УВС, зарегистрированного в Министерстве нефти и газа Республики Казахстан 7 февраля 2014 г. Площадь контрактной территории составляет 18 256,48 км².

В настоящее время компания реализует масштабную программу геологоразведки по комплексному изучению территории участка (Блок А) с целью открытия и ввода в разработку месторождений нефти и газа с промышленными запасами. В рамках тестовой добычи в 2019 году было добыто и реализовано 19,188 тонн нефти.

Добыча и реализация угольной продукции

АО «Шубарколь Премиум»

АО «Шубарколь Премиум» осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на разработку месторождения Шубарколь (участок «Центральный-2») от 08 ноября 2013 года и лицензией № 17008525 от 11.05.2017 года на эксплуатацию горных и химических производств.

Карагандинский бассейн, в котором расположен участок «Центральный-2», находится в Нурынском районе Карагандинской области. Самое высокое количество пригодных для разработки угольных пластов сосредоточено в Карагандинской и Долинской свитах, а также в нижней части Тентекской свиты. Шубаркольское месторождение является одним из самых крупных карьеров в Карагандинском бассейне. Разработка участка «Центральный-2» начата во второй половине 2014 года. Отработку запасов участка «Центральный-2», предусмотренного проектом промышленной разработки, планируется завершить в 2038 году.

Угли Шубаркольского месторождения (марка Д) длиннопламенные низкосольные, низкосернистые, средне- и легкообогатимые. Они являются высококачественным топливом с высоким выходом сортовых углей крупных и средних классов. В основном такие сорта угля используются электростанциями и коммунальными предприятиями. Исследования показали, что длиннопламенный уголь Шубаркольского месторождения с низкой зольностью (3-7%) может быть отличным материалом для производства синтетического жидкого топлива и другой химической продукции.

Месторождение обрабатывается транспортной системой разработки с вывозом и складированием вскрыши на начальной стадии во внешний, затем во внутренние отвалы.

Стратегия добычи АО «Шубарколь Премиум» предусматривает дробление угля с получением фракции согласно требованиям заказчиков: 0-50 мм, 50-300 мм или 0-300 мм. Район месторождения хорошо обеспечен региональными автомобильными и железными дорогами и инфраструктурой электропередачи высокого напряжения.

Объем добычи угля АО «Шубарколь Премиум» в 2019 году составил 1,23 млн. тонн. Объем поставок угля потребителям в 2019 году составил 1,21 млн. тонн. Выручка от реализации продукции на экспорт составила порядка 18,1 млрд. тенге, на внутренний рынок – порядка 1,9 млрд. тенге.

Традиционными потребителями производимой АО «Шубарколь Премиум» продукции являются энергетические и промышленные предприятия Европы, Азиатско-Тихоокеанского региона, Восточно-Казахстанской и Алматинской областей. В 2019 году АО «Шубарколь Премиум» диверсифицировала структуру клиентов и вышла на новые рынки сбыта в такие страны как Беларусь, Кыргызстан, Узбекистан, Россия и Польша, увеличив клиентский портфель с 61 до 136 покупателей.

Основные финансовые показатели АО «Шубарколь Премиум» представлены следующими данными (в тыс. тенге):

Наименование показателя	2019	2018
Собственный капитал	12 943	(8 173 251)
Совокупные активы	25 723 004	28 549 793
Совокупные обязательства	25 710 061	36 723 044
Валовая прибыль	9 146 450	28 266 304
Операционная прибыль (убыток)	(4 689 555)	(391 687)
Совокупная прибыль (убыток)	(6 307 080)	(2 414 505)

ТОО «Майкубен-Вест»

ТОО «Майкубен-Вест» осуществляет разработку и добычу бурого угля на месторождении Шоптыколь в соответствии с контрактом на недропользование 31 марта 1999 года. Срок действия Контракта истекает 3 октября 2042 года. Шоптыкольское бурогольное месторождение входит в состав Майкубенского бурогольного бассейна. Месторождение расположено в Баянаульском районе Павлодарской области в 160 км юго-западнее г. Павлодара и в 65 км юго-восточнее Экисбастузского каменноугольного бассейна.

Угли Шоптыкольского месторождения являются бурыми, высокометаморфизированными углями марки ЗБ, длиннопламенными (марка Д).

Технологические свойства майкубенского угля соответствуют требованиям к сырью для энергетических целей (пылевидное и слоевое сжигание), для коммунально-бытовых и технологических нужд (металлургическая промышленность, производство кирпича, цемента, извести). Возможными направлениями использования угля разреза могут быть: коксование, агломерирование, производство жидкого и газообразного топлива, производство гуминовых препаратов из окисленных углей, производство активированных углей, брикетирование. ТОО «Майкубен-Вест» в 2014-2015 году расширило линейку выпускаемой угольной продукции, что позволило предложить потребителям несколько видов угля по фракциям 0-50 мм, 0-150 мм, 0-300 мм, 50-200 мм.

Основными потребителями Майкубенского угля являются предприятия коммунально-бытового сектора, отопительные котельные и тепловые электростанции. Помимо стандартного угля, упакованного в мешки, сортовой уголь отправляется потребителям в Казахстане, России, Узбекистане, Кыргызстане и Украине.

Объем добычи угля ТОО «Майкубен-Вест» в 2019 году составил 4,24 млн. тонн. Объем поставок угля потребителям в 2019 году составил 4,19 млн. тонн. Доход от реализации продукции составил порядка 17,6 млрд. тенге.

Основные финансовые показатели ТОО «Майкубен-Вест» представлены следующими данными (в тыс. тенге):

Наименование показателя	2019	2018
Собственный капитал	4 040 237	566 685
Совокупные активы	31 284 180	27 382 215
Совокупные обязательства	27 243 943	26 815 530
Валовая прибыль	4 120 028	3 317 815
Операционная прибыль (убыток)	2 804 066	1 844 193
Совокупная прибыль (убыток)	4 558 124	175 758

4. ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

4.1. Анализ финансовых результатов и финансового состояния

Данный анализ финансового состояния и результатов деятельности предназначен для понимания и оценки тенденций и существенных изменений, связанных с операционной деятельностью и финансовым положением Общества.

В отчетном периоде валовая прибыль Общества составила 15 565 370 тыс. тенге, что на 55% меньше валовой прибыли за 2018 год. Совокупный убыток Общества за отчетный период составил 8 709 099 тыс. тенге (включая убыток от прекращенной деятельности), что на 51% превышает уровень совокупного убытка, полученного по итогам 2018 года.

Отчет о прибылях и убытках

В приведенной ниже таблице приведена финансовая информация, относящаяся к результатам Общества за 2017-2019 годы.

<i>В тыс. тенге</i>	2019	2018	2017
Выручка	40 117 503	61 735 680	35 127 763
Себестоимость продаж	(24 552 133)	(27 053 788)	(17 864 047)
Валовая прибыль	15 565 370	34 681 892	17 263 716
Прочие операционные доходы	785 405	426 547	474 591
Общие и административные расходы	(3 330 563)	(2 788 812)	(3 218 927)
Начисление резервов, нетто	157 455	804	(193 534)
Расходы по реализации	(13 191 409)	(28 168 589)	(12 520 863)
Прочие операционные расходы	(995 446)	(795 080)	(689 822)
Операционная прибыль (убыток)	(1 009 188)	3 356 762	1 115 161
Финансовые доходы	2 787 543	88 704	141 774
Финансовые расходы	(3 857 985)	(5 316 999)	(4 940 863)
Убыток (доход) от курсовой разницы, нетто	68 682	(2 014 178)	(37 304)
Убыток до налогообложения	(2 010 948)	(3 885 711)	(3 721 232)
Экономия/расход по подоходному налогу	(512 778)	(383 875)	(136 505)

Убыток за год от продолжающейся деятельности	(2 523 726)	(4 269 586)	(3 857 737)
Убыток за год от прекращенной деятельности	(6 157 691)	-	-
Убыток за год	(8 681 417)	(4 269 586)	(3 857 737)
Прочий совокупный доход (убыток)	(27 682)	(35 777)	(39 802)
Итого совокупный убыток за год	(8 709 099)	(4 305 363)	(3 897 539)

Выручка

Выручка от реализации относительно 2018 года уменьшилась на 35% и за весь 2019 год составила 40 117 503 тыс. тенге, что связано с уменьшением объема реализации угольной продукции и электроэнергии. Выручка на 85% состояла из доходов от реализации каменного угля и на 15% от реализации электроэнергии.

<i>В тыс. тенге</i>	2019	2018	2017
Доходы от реализации электроэнергии	5 902 754	6 467 984	5 835 853
Доходы от продажи каменного угля	34 214 749	55 267 696	29 291 910
Итого выручка	40 117 503	61 735 680	35 127 763

Себестоимость продаж

Себестоимость реализованной продукции составила 24 552 133 тыс. тенге, что на 9% меньше показателя 2018 года. Данное снижение в основном обусловлено уменьшением вскрышных работ, буровзрывных и других работ, связанных с добычей угля.

<i>В тыс. тенге</i>	2019	2018	2017
Сухой топливный газ	1 405 619	1 734 518	1 494 581
Вскрышные работы	6 901 675	11 487 183	6 819 695
Буровзрывные и другие работы, связанные с добычей угля	1 583 945	2 394 410	1 459 567
Топливо	2 685 879	2 777 122	1 241 769
Износ и амортизация	3 289 080	2 847 359	3 660 028
Амортизация права пользования	3 143	-	-
Заработная плата и связанные расходы	3 399 429	2 698 629	2 040 911
Питание работникам	184 782	173 785	100 424
Расходы по услугам связи	32 598	32 710	32 925
Материалы	1 258 803	590 306	528 186
Услуги охраны	178 105	15 626	15 660
Ремонт и обслуживание	273 455	506 016	228 811
Материально-техническое обеспечение	3 013 415	3 282 765	732 673
Изменение готовой продукции	(1 331 181)	(2 995 127)	(1 641 473)
Электричество	310 514	463 571	343 098
Расходы по краткосрочной аренде	264 664	242 407	133 847
Восстановление резерва на списание товарно-материальных	(27 440)	-	-

запасов до чистой стоимости реализации			
Прочие	1 125 648	802 508,000	673 345
Итого себестоимость продаж	24 552 133	27 053 788	17 864 047

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы увеличились относительно 2018 года на 16% в результате увеличения расходов на профессиональные услуги, страхование, материалы, аренду помещений, коммунальные услуги и командировочных расходов.

<i>В тыс. тенге</i>	2019	2018	2017
Заработная плата и связанные расходы	1 328 405	1 296 730	1 195 976
Налоги и сборы, связанные с охраной труда	-	-	158 411
Профессиональные услуги	735 267	240 634	156 212
Аренда помещений	129 167	100 661	79 006
Расходы на транспорт	50 703	128 272	49 522
Расходы на страхование	90 192	55 346	70 063
Охрана		4 629	3 320
Прочие налоги	252 166	288 799	1 165
Ремонт и обслуживание	23 132	20 326	15 323
Износ и амортизация	76 257	62 136	81 454
Материалы	51 137	41 155	37 599
Банковские услуги	16 947	28 703	14 941
Коммунальные расходы	29 756	20 767	21 247
Благотворительность	46 163	32 576	14 714
Штрафы и пени	22 192	71 255	33 013
Резерв на обесценение прочих активов	212 715	162 880	-
Резерв на обесценение авансов, выданных под долгосрочные активы	-	-	714 599
Начисление прочих резервов	-	-	340 350
Командировочные расходы	120 941	83 451	97 937
Прочие	145 423	150 492	134 075
Итого общие и административные расходы	3 330 563	2 788 812	3 218 927

Активы, обязательства и капитал

	2019	2018	2017	Темп роста/снижения	
	Сумма, тыс. тенге	Сумма, тыс. тенге	Сумма, тыс. тенге	2019 г. по сравнению с 2018 г.	2019 г. по сравнению с 2017 г.
Краткосрочные активы	20 180 737	14 406 620	11 226 411	29%	44%
Долгосрочные активы	69 441 461	76 161 202	70 568 441	-10%	-2%
Основные средства	24 004 779	25 354 673	25 392 107	-6%	-6%
Собственный капитал	14 519 753	5 760 369	3 157 737	60%	78%

Краткосрочные обязательства	63 148 759	58 780 258	55 120 038	7%	13%
Долгосрочные обязательства	11 953 686	26 027 195	23 517 077	-118%	-97%

Совокупные активы Общества в 2019 году уменьшились незначительно по сравнению с 2018 годом (на 1%). Значительно вырос объем финансовых активов (+38%) за счет увеличения суммы выданных займов. Денежные средства за отчетный период уменьшились на 3 205 203 тыс. тенге.

Совокупные обязательства уменьшились на 13% по сравнению с показателем 2018 года. Это обусловлено уменьшением общего объема займов – за 2019 год Общество сократило данную статью на 14% по отношению к показателю 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2019 г. текущие обязательства Общества превысили его текущие активы на сумму 42 968 022 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 г. на сумму 44 373 638 тыс. тенге). Общество получило отрицательные денежные потоки от операционной деятельности в 2019 году.

В 2019 капитал Общества составил 14 519 753 тыс. тенге, что на 60% больше уровня 2018 года. Росту данного показателя способствовало увеличение акционерного и резервного капитала и доли неконтролирующих участников. Объем соотношения заемного и собственного капитала сократился с 90% в 2018 году до 77% в 2019 году.

Руководство Общества проводит регулярный анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических экономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Общества.

4.2. Финансовая отчетность

По итогам 2019 года независимой аудиторской компанией ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан» подготовлена финансовая отчетность АО «Joint Resources» в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (Приложение № 1 к настоящему Отчету).

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и Листинговыми правилами, утвержденными решением Совета директоров АО «Казахстанская фондовая биржа» протоколом №15 от 27.04.2017 года, аудированная финансовая отчетность АО «Joint Resources» размещена на сайте АО «Казахстанская фондовая биржа».

5. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

5.1. Описание рисков, присущих деятельности Общества, и меры по их управлению

5.1.1. Политические и экономические риски

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая будет отвечать требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Снижение цен на нефть оказывает негативное влияние на казахстанскую экономику. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно

влиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Общества.

Горнодобывающий сектор в Казахстане также подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Казахстана в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Общества.

Руководство Общества не имеет возможности предвидеть степень и продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Общества и его дочерних предприятий в будущем. Руководство Общества уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Общества в текущих обстоятельствах.

5.1.2. Налоговые риски

Казахстанское налоговое законодательство и практика его применения непрерывно изменяются, и поэтому возможно различное толкование применимых норм, которое может иметь ретроспективное влияние. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Общества может не совпадать с интерпретацией руководства Общества. Как следствие, объем налоговых платежей может быть оспорен налоговыми органами, и Обществу могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Руководство Общества уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Общества в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Общество не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

5.1.3. Трансфертное ценообразование

В соответствии с законодательством о трансфертном ценообразовании международные операции и некоторые внутренние операции, относящиеся к международным операциям, подлежат государственному контролю трансфертного ценообразования. Законодательство предписывает казахстанским компаниям поддерживать и, в случае необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применяемых в операциях, подлежащих контролю, 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 Общества в контексте правил трансфертного ценообразования требует интерпретации законодательства о трансфертном ценообразовании.

5.1.4. Риск изменения цен на сырьевых рынках

Дочерние предприятия Общества преимущественно задействованы в добыче и обработке топливного и горнорудного сырья. Падение рыночных цен на продукцию этих предприятий может негативно сказаться на суммах дивидендов, выплачиваемых ими в пользу Общества, процентных выплатах, выплатах основного долга и прочих обязательств.

5.1.5. Риск, связанный с судебными разбирательствами

К Обществу периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски требования. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Общества считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности.

5.1.6. Риски, связанные с охраной окружающей среды

Природоохранное законодательство в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения периодически пересматривается. Общество проводит регулярный мониторинг своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в финансовой отчетности. Согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Общество не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в консолидированной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Общества.

5.1.7. Риск, связанный с достаточностью резервов на восстановление природных ресурсов

Дочерние компании Общества имеют обязательство по восстановлению земель, нарушенных в ходе горнодобывающей операционной деятельности, ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации контрактных месторождений и по восстановлению участков земли и других природных объектов, нарушенных вследствие проведения операций по разведке углеводородов, до состояния, пригодного для дальнейшего использования.

Казахстанское законодательство и практика его применения находятся в состоянии непрерывного развития, что может привести к различным интерпретациям обязанностей Общества по действующему законодательству, введению новых законов и нормативных правовых актов. Руководство Общества считает, что отраженный в консолидированной финансовой отчетности резерв по ликвидационному фонду является достаточным, исходя из требований действующего законодательства и деятельности Общества. Однако изменения в законодательстве, его интерпретации, а также изменения оценок руководства могут привести к необходимости пересмотра Обществом своих оценок и создания дополнительного резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов.

5.1.8. Финансовый риск

Деятельность Общества подвергает его ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на движение денежных средств), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками Общества сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на его финансовые результаты. Общество

не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

5.1.9. Кредитный риск

Общество подвержено кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск, в основном, возникает из долгосрочной и краткосрочной финансовой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов. Балансовая стоимость долгосрочной и краткосрочной финансовой дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску.

В отношении банков и финансовых учреждений, Общество сотрудничает только с учреждениями с высокими рейтингами.

5.1.10. Риск ликвидности

Общество управляет риском ликвидности с использованием краткосрочных (ежемесячных) прогнозов ожидаемых оттоков денежных средств по операционной деятельности. Общество разработало ряд внутренних положений, направленных на установление контролирующих процедур по соответствующему размещению временно свободных денежных средств, учет и оплату платежей, а также положения по составлению операционных бюджетов. Цель Общества заключается в поддержке равновесия между непрерывным финансированием и гибкостью с использованием банковских депозитов.

5.1.11. Рыночный риск

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Общества с плавающей процентной ставкой. Доходы и операционные денежные потоки Общества в основном не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как процентные ставки по займам являются преимущественно фиксированными.

Валютный риск

Валютный риск возникает, когда будущие валютные поступления или признанные активы и обязательства выражены в валюте, не являющейся функциональной валютой компаний Общества.

Общество подвержено валютному риску главным образом в отношении займов, денежных средств и их эквивалентов, выраженных в долларах США, евро и российских рублях. По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском рынке, и в виду того, что такие инструменты дорогостоящие, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Общества, так как выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Общество продолжает отслеживать изменения на рынке производных финансовых инструментов для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

5.2. Система управления рисками

Управление рисками проводится руководством Общества в соответствии с политикой, утвержденной Советом директоров Общества, предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск, риск ликвидности, операционный риск и рыночный риск.

6. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

6.1. Занятость

Руководствуясь действующим законодательством Республики Казахстан, а также внутренними нормативными актами, Общество и его дочерние предприятия соблюдают все стандарты по вопросам заработной платы, продолжительности рабочего времени и условий труда, предоставления оплачиваемого отпуска и охраны труда. В дочерних предприятиях Общества, использующих на производстве вахтовый метод работы, продолжительность вахты соответствует требованиям законодательства.

Списочная численность работников Общества по состоянию на 31 декабря 2019 года составляла 2 человека. Место работы – головной офис Общества в городе Алматы.

Разбивка по возрастным группам:

До 30 лет	30-50 лет	Старше 50 лет
0 человек	1 человека	1 человек

В 2019 году 1 работник был уволен (по собственной инициативе в связи с переходом на другую работу) и 1 работник был принят на работу.

Отпуск по уходу за ребенком работниками Общества в отчетный период не оформлялся.

Гендерный показатель	
Мужчины	Женщины
0 человек	2 человека
Гендерный показатель в % к общему числу работников	
Мужчины	Женщины
0%	100%

Система оплаты труда, действующая в Обществе и его дочерних компаниях, предусматривает как повременную систему оплаты труда, так и повременно-премиальную. При повременной системе оплаты труда устанавливаются должностные оклады и тарифные ставки с учетом квалификации и деловых качеств работников на основании штатного расписания, а также доплаты и надбавки в зависимости от условий труда и объема выполняемых работ. Для стимулирования работников и достижения высоких показателей производства применяются виды премирования, устанавливаемые внутренними актами работодателя.

Система мотивации работников, сочетающая в себе материальное и нематериальное стимулирование, направлена на привлечение и удержание квалифицированного персонала, повышение заинтересованности работников в результатах труда. Работникам Общества предоставляются социальные пособия, материальная помощь, гарантии и компенсационные выплаты в размерах, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

6.2. Здоровье и безопасность на рабочем месте

Охрана труда и промышленная безопасность («ОТ и ПБ») является одним из важнейших приоритетов Общества. Руководство Общества и дочерних предприятий строго контролируют соблюдение законодательных норм по ОТ и ПБ и правил по охране здоровья и безопасности на рабочем месте на предприятиях. Работники дочерних предприятий Общества, занятые на производстве, обеспечиваются спецодеждой и средствами индивидуальной и коллективной защиты, проходят обязательный инструктаж, в котором главное внимание уделяется соответствующим вопросам ОТ и ПБ и мерам по предотвращению производственного травматизма и аварийных ситуаций.

Дочерние предприятия Общества, задействованные в разработке месторождений полезных ископаемых, добыче угля и углеводородов, относятся к опасным производственным объектам, функционирование которых сопряжено с высоким риском травматизма и профессиональных заболеваний.

За отчетный период несчастных случаев и случаев производственного травматизма с потерей дней трудоспособности в Обществе и его дочерних предприятиях не было.

Для достижения поставленных целей в сфере охраны здоровья, труда и промышленной безопасности Общество и его дочерние предприятия руководствуются следующими принципами:

- строго соответствовать требованиям законодательства Республики Казахстан в сфере охраны труда и промышленной безопасности;
- рассматривать вопросы охраны труда и промышленной безопасности как приоритетные по отношению к таким задачам бизнеса, как снижение издержек или выполнение заданий по объему производства;
- предотвращать аварии, инциденты, несчастные случаи и случаи травматизма путем проведения эффективной оценки, снижения и контроля производственных рисков;
- расследовать все происшествия, включая инциденты, травмы, предпосылки к происшествиям для предотвращения их повторения в будущем;
- развивать культуру полного неприятия нарушений в области охраны труда и промышленной безопасности среди производственного и управленческого персонала;
- предоставлять работникам при помощи современных и практичных методов необходимые ресурсы и возможности для повышения их компетентности, эффективности и результативности в области охраны труда и промышленной безопасности;
- осуществлять привлечение работников к активному участию в деятельности по улучшению системы управления охраной труда и промышленной безопасности и совершенствовать меры по стимулированию этого участия;
- предъявлять к подрядчикам такие же требования в сфере охраны труда и промышленной безопасности, как и к своим работникам.

6.3. Подготовка, образование и социальные проекты

С целью обеспечения соответствия квалификации работников Общества требованиям профессиональных стандартов проводится переподготовка работников, реализуются программы повышения квалификации, как специалистов, так и руководителей. Профессиональное развитие руководителей и специалистов Общества и его дочерних предприятий производится на краткосрочных семинарах, тренингах, а также в рамках долгосрочных программ.

Мероприятия по повышению квалификации работников Общества и их аттестация в 2019 году не проводились.

В соответствии с условиями контрактов на недропользование дочерние предприятия Общества имеют обязательства по финансированию профессионального обучения казахстанского персонала и определенных проектов социальной инфраструктуры. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов данные обязательства выполнены в полном объеме.

Общество и его дочерние предприятия участвуют в благотворительных и социальных мероприятиях и оказывают спонсорскую помощь по заявкам.

6.4. Практика трудовых отношений

Стратегические приоритеты Общества в области управления персоналом направлены на формирование сплоченного и профессионального коллектива. Основными принципами кадровой политики Общества являются: сохранение по возможности и в зависимости от результатов деятельности Общества рабочих мест, улучшение условий труда и социальная защита работников Общества.

В 2019 году на Общество не было подано жалоб за нарушение практики трудовых отношений. Жалобы рассматриваются Генеральным директором Общества, в необходимых случаях проводится служебное расследование, по результатам которого принимаются решения.

Детский и принудительный труд в Обществе и его дочерних компаниях не используется. Согласно политикам дочерних предприятий Общества, молодые работники, не прошедшие специальную подготовку, к выполнению опасных работ не допускаются.

В Обществе внедрена система премирования работников по результатам исполнения ключевых задач (KPI) за отчетные периоды. При этом индивидуальные задачи работников базируются на корпоративных задачах, тем самым подчеркивая для персонала важность работы в команде и исполнения общей стратегии.

Помимо материального вознаграждения Общество проводит различные командообразующие и мотивирующие мероприятия, приуроченные к событиям из жизни Общества, либо корпоративным мероприятиям.

В дочерних предприятиях Общества для стимулирования работников и достижения высоких показателей производства применяются виды премирования, устанавливаемые внутренними нормативными актами. Система мотивации работников, сочетающая в себе материальное и нематериальное стимулирование, направлена на привлечение и удержание квалифицированного персонала, повышение заинтересованности работников в результатах труда.

Основной целью в области обучения и развития персонала Общества является формирование и поддержание необходимого уровня квалификации руководителей и специалистов с учетом современных требований и перспектив развития. Для достижения вышеуказанной цели реализуются следующие задачи:

- Систематическое обновление практических и теоретических знаний руководителей и специалистов, приобретение ими новых знаний, способствующих выполнению профессиональных задач на более высоком уровне;

- Развитие управленческих и организаторских навыков, креативного и инновационного мышления у руководителей и специалистов компании;
- Воспитание у руководителей и специалистов современной корпоративной культуры.

В 2019 году жалоб на нарушение Обществом практики трудовых отношений не поступало.

6.5. Разнообразие и равные возможности

Привлекая на работу новых сотрудников, Общество и его дочерние предприятия стремятся обеспечить прозрачность критериев отбора кандидатов. Альтернативная (конкурсная) система отбора построена на единых принципах оценки кандидатов по профессиональным и управленческим навыкам, общему потенциалу развития. При этом решения о приеме на работу принимаются независимо от национальной принадлежности, пола и возраста кандидата.

Применяемая в Обществе базовая ставка вознаграждения для каждой категории работников не имеет разграничений по половой принадлежности.

В отчетном году не было зафиксировано случаев дискриминации работников Общества.

6.6. Противодействие коррупции

Общество придерживается политики осуществления деятельности в строгом соответствии с законом, руководствуется принципами гласности, прозрачности и противодействия коррупции. Поскольку деятельность Общества не связана с выполнением государственных функций в Обществе отсутствуют внутренние документы, регулирующие вопросы противодействия коррупции. За отчетный период среди работников Общества не было зафиксировано фактов участия в коррупции.

6.7. Соответствие требованиям законодательства и ответственность за продукцию

В 2019 году штрафы и ограниченные меры воздействия в связи с нарушением антимонопольного законодательства в отношении Общества не применялись. Разбирательств, связанных с ограничением конкуренции со стороны Общества, не было.

Продукция, производимая дочерними компаниями Общества в течение 2019 года, соответствовала требованиям законодательства РК и кодексов в отношении воздействия продукции на здоровье и безопасность, в отношении информации и маркировки о свойствах продукции и в отношении маркетинговых коммуникаций. Общество и его дочерние предприятия не реализуют продукцию, которая запрещена на определенных рынках, либо вызывает вопросы у заинтересованных сторон. В 2019 году не было случаев отзыва дефектной продукции, производимой дочерними предприятиями Общества.

7. ЭКОЛОГИЧНОСТЬ

7.1. Управление отходами и водными ресурсами

Воздействие производственной деятельности дочерних предприятий Общества на окружающую среду отслеживается с помощью систем управления отходами, водными ресурсами и почвами. Дочерние предприятия Общества на регулярной основе производят забор проб воздуха, почвы и грунтовых вод для проведения дальнейших лабораторных исследований в целях соблюдения санитарно-эпидемиологических норм Республики Казахстан.

Все образующиеся отходы производства и потребления на промышленных объектах и месторождениях дочерних предприятий Общества подлежат вывозу по договорам со

специализированными организациями по налаженной системе учета и контроля за количеством образующихся отходов, а также своевременным вывозом.

К отходам производства также относится пустая порода (вскрыша), извлекаемая при добыче угля. Планы мероприятий по охране окружающей среды дочерних предприятий Общества предусматривают перемещение вскрыши на отвалы за пределами угольных карьеров, а также использование вскрышных пород на собственные нужды в качестве отсыпки для укрепления технологических дорог и обваловки бортов карьеров. Данные меры позволяют более рационально использовать земельные ресурсы и уменьшать объемы складирования вскрышных пород.

На угольных месторождениях дочерними предприятиями проводится постоянный мониторинг за качеством состава карьерных сточных вод, подземных вод; системы отведения карьерных вод поддерживаются в технически исправном состоянии, принимаются меры для исключения попадания нефтепродуктов и других загрязняющих веществ в поверхностные и подземные воды.

7.2. Охрана окружающей среды

Общество и его дочерние предприятия обеспечивают бережное и рациональное отношение к окружающей среде в процессе своей деятельности.

Основными элементами политики Общества и его дочерних предприятий в сфере охраны окружающей среды являются:

- Соответствие всем требованиям и нормам, установленным природоохранным законодательством РК;
- Обеспечение здоровых и безопасных условий труда, основываясь на приоритете жизни и здоровья сотрудников по отношению к результатам производственной деятельности;
- Регулярный контроль уровня воздействия производственной деятельности предприятий на окружающую среду с помощью производственного экологического мониторинга и контроля;
- Обеспечение безопасной работы технологического оборудования, внедрение современных технологий, оказывающих меньшее воздействие на окружающую среду и приводящее к сокращению удельного потребления природных ресурсов;
- Проведение системной работы по снижению выбросов в атмосферу и сокращению образования промышленных отходов;
- Проведение систематического обучения, информирование и вовлечение персонала в решение вопросов охраны окружающей среды;
- Улучшение экологических показателей деятельности предприятий;
- Соблюдение всеми работниками экологических норм и правил;
- Информирование заинтересованных сторон о деятельности предприятий в области охраны окружающей среды.

7.3. Биологическое разнообразие

Общество и его дочерние предприятия придерживается принципов защиты биоразнообразия в районах, которые могут быть затронуты производственной деятельностью, и избегают ведения производственных операций в районах, отличающихся высокой степенью биоразнообразия. Первостепенной задачей Общества и его дочерних предприятий по защите биоразнообразия является снижение потенциально неблагоприятного эффекта, который

может возникнуть в процессе эксплуатации промышленных объектов, действующих и перспективных месторождений угля и углеводородов.

7.4. Соответствие экологическим требованиям

В своей деятельности Общество и его дочерние компании принимают все меры для соблюдения требований экологического законодательства. В 2019 году штрафы и нефинансовые санкции за нарушение экологических требований в отношении Общества и его дочерних компаний не применялись.

Общество и его дочерние компании проводят мониторинг изменений законодательства по охране окружающей среды и своевременно реагируют на вносимые в них изменения.

8. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

8.1. Система корпоративного управления

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

Корпоративное управление в Обществе основывается на следующих принципах:

- защита прав и интересов акционеров;
- эффективное управление Обществом Общим собранием, Советом директоров и Генеральным директором;
- прозрачность и объективность раскрытия информации о деятельности Общества;
- законность и этика;
- эффективная дивидендная политика;
- эффективная кадровая политика;
- охрана окружающей среды;
- урегулирование корпоративных споров.

8.2. Структура корпоративного управления

В соответствии с Уставом АО «Joint Resources» органами Общества являются:

- Высший орган – Единственный акционер
- Орган управления – Совет директоров
- Единоличный исполнительный орган – Генеральный директор
- Контрольный орган – Служба внутреннего аудита.

8.2.1. Единственный акционер

По состоянию на 31 декабря 2019 года Единственным акционером и конечной контролирующей стороной АО «Joint Resources» является Кулибаев Тимур Аскарлович.

К исключительной компетенции Единственного акционера относятся следующие вопросы:

- внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение его в новой редакции;
- утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений к нему;

- добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
- принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида размещенных объявленных акций Общества;
- определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
- принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Общества;
- принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;
- определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его председателя и членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- утверждение годовой финансовой отчетности;
- утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества;
- принятия решения о листинге и добровольном делистинге акций Общества;
- принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;
- утверждение изменений в методику определения стоимости акций при их выкупе Обществом на неорганизованном рынке в соответствии с Законом;
- определение порядка предоставления Единственному акционеру информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен уставом Общества;
- принятие решения о заключении Обществом крупной сделки, в результате которой (которых) Обществом отчуждается (может быть отчуждено) имущество, стоимость которого составляет пятьдесят и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Общества на дату принятия решения о сделке, в результате которой (которых) отчуждается (может быть отчуждено) пятьдесят и более процентов;
- иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и уставом Общества к исключительной компетенции Единственного акционера;
- Единственный акционер вправе отменить любое решение иных органов Общества по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Общества.

Не допускается передача вопросов, принятие решений по которым отнесено к исключительной компетенции Единственного акционера, в компетенцию других органов, должностных лиц и работников Общества, если иное не предусмотрено законом и иными законодательными актами Республики Казахстан.

Единственный акционер вправе отменить любое решение иных органов Общества по вопросам, относящимся к внутренней деятельности Общества.

8.2.2. Совет директоров

Общее руководство деятельностью Общества осуществляется Советом директоров, за исключением решения вопросов, отнесенных законодательством или Уставом Общества к исключительной компетенции Единственного акционера. Деятельность Совета директоров

основывается на принципах разумности, эффективности, активности, добросовестности, честности, ответственности и аккуратности. Совет директоров определяет приоритетные направления развития Общества и устанавливает основные ориентиры деятельности Общества на долгосрочную перспективу. Совет директоров производит объективную оценку следования утвержденным приоритетным направлениям с учетом рыночной ситуации, финансового состояния Общества и других факторов, оказывающих влияние на финансово хозяйственную деятельность Общества.

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

Для рассмотрения наиболее важных вопросов и подготовки рекомендаций Совету директоров в Обществе созданы комитеты Совета директоров, которые рассматривают вопросы стратегического планирования, кадров и вознаграждений, внутреннего аудита, социальные вопросы и иные вопросы, предусмотренные внутренними документами Общества.

Комитеты Совета директоров состоят из членов Совета директоров и экспертов, обладающих необходимыми профессиональными знаниями для работы в конкретном комитете. Порядок формирования и работы комитетов Совета директоров, их количество, а также количественный состав устанавливаются внутренним документом Общества, утверждаемым Советом директоров. Порядок избрания членов Совета директоров устанавливается законом.

Кандидаты в члены Совета директоров должны иметь положительные достижения и репутацию и обладать соответствующим опытом работы и квалификацией, необходимой для выполнения обязанностей членов Совета директоров в интересах Единственного акционера и Общества.

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

- определение приоритетных направлений деятельности Общества и стратегии развития Общества или утверждение плана развития Общества в случаях, предусмотренных законодательством;
- принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг по цене их выкупа;
- предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- образование комитетов при Совете директоров, избрание их членов, а также утверждение положений о комитетах Совета директоров;
- определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества, а также принятие решений об их выпуске;
- избрание Генерального директора Общества, определение лица, уполномоченного на заключение от имени Общества трудового договора с Генеральным директором Общества, а также досрочное прекращение его полномочий, контроль за деятельностью Генерального директора;
- определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Генерального директора;
- определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий,

- определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря (секретаря), досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря (секретаря);
 - определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Общества либо являющегося предметом крупной сделки;
 - утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;
 - принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
 - принятие решения о приобретении (отчуждении) Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) и иных ценных бумаг других юридических лиц;
 - принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;
 - увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
 - определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
 - принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность, за исключением крупных сделок, решение о завершении которых принимается общим собранием акционеров Общества;
 - иные вопросы, не относящиеся согласно нормам Закона и (или) устава Общества к исключительной компетенции Единственного акционера.

Оценка результатов деятельности Совета директоров осуществляется Общим собранием.

Заседания Совета директоров Общества проводятся на регулярной основе. В 2019 году было проведено 15 заседаний.

Действующий Совет директоров Общества назначен на основании решения Единственного акционера от 01 августа 2019 года в следующем составе:

- Сагдиева Раушан Махтаевна, Председатель совета директоров
- Айкынбаев Ануар Ермекович, Член Совета директоров
- Сатаева Жадра Адиятовна, Независимый директор

ФИО, год рождения Председателя и членов Совета директоров Общества (с указанием Независимого директора)	Должности, занимаемые каждым членом Совета директоров за последние три года и в настоящее время	Количество принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Общества и/или его дочерних и зависимых организаций
--	--	---

<p>Сагдиева Раушан Махтаевна - Председатель совета директоров, 1962 г.р.</p>	<p>ТОО «КИПРОС», Генеральный директор с 03.12.2016 г. по настоящее время. ТОО «АЛАТАУ», Генеральный директор с 03.12.2015 г. по настоящее время. ТОО «FCI Management LLP», Директор с 01.07. 2019 г. по настоящее время. ТОО «РСМ Инвест», Генеральный директор с 23.08.2018 г. по настоящее время. ТОО «ААТ Group», Генеральный директор с 20.12.2018 г. по 21.10.2019 г. ТОО «Bayilyk», Генеральный директор с 20.12. 2018 г. по 21.10. 2019 г. АО «Кристалл Менеджмент», член Совета директоров с 05.10.2016 г. по настоящее время. ТОО «LD Invest», член Наблюдательного совета, Председатель Наблюдательного совета с 26.07. 2017 г. по настоящее время. ТОО «LD Property», член Наблюдательного совета, Председатель Наблюдательного совета с 26.07.2017 г. по настоящее время. ТОО «АКТАУ MALL», член Наблюдательного совета, Председатель Наблюдательного совета с 26.07.2017 г. по настоящее время. ТОО «Парк хранения сжиженного нефтяного газа», член Наблюдательного совета, Председатель Наблюдательного совета с 25.04.2018 г. по настоящее время. ТОО «УПНК-ПВ», член Наблюдательного совета с 01.02.2014 г. по настоящее время. ТОО «ALG Company», член Наблюдательного совета, Председатель Наблюдательного</p>	<p>Является единственным участником ТОО «FCI Management LLP», владеющим 16,5% простых акций в АО «Шубарколь Премиум», 9,5% простых акций в АО «Кристалл Менеджмент» - дочерних организациях АО «Joint Resources»</p>
--	--	--

	<p>совета с 30.11.2018 г. по настоящее время.</p> <p>ТОО «iQ Solutions», член Наблюдательного совета с 27.03.2016 г. по настоящее время.</p> <p>ТОО «iQS Engineering», член Наблюдательного совета с 27.04.2017 г. по настоящее время.</p>	
<p>Айкынбаев Ануар Ермекович – Член Совета директоров, 1976 г.р.</p>	<p>ТОО «Винес Трэйдинг» член Наблюдательного совета с 12.12.2018 г. по настоящее время.</p> <p>АО «Международный аэропорт Алматы», Вице- президент, член правления с 22.02.2019 г. по настоящее время.</p> <p>ТОО «Almaty FBO», Генеральный директор с 15.04.2019 г. по настоящее время.</p> <p>ТОО «Joint Technologies», Генеральный директор с 17.07.2019 г. по настоящее время.</p>	<p>Не владеет</p>
<p>Сатаева Жадра Адиятовна - Независимый директор, 1976 г.р.</p>	<p>ТОО «Vertical Group», Главный бухгалтер с 06.05.2019 г. по 03.10.2019 г.</p> <p>ТОО «MCC Trade», Главный бухгалтер с 07.2018 г. по 04.2019 г.</p> <p>ТОО «Базис Люкс», Главный бухгалтер с 04.2017 г. по 06.2018 г.</p> <p>ТОО «Capital Profit», Главный бухгалтер с 06.2013 г. по 11.2016 г.</p>	<p>Не владеет</p>

8.2.3. Исполнительный орган

Единоличным исполнительным органом Общества является Генеральный директор. Генеральный директор осуществляет повседневное руководство деятельностью Общества. Решения Генерального директора основываются на принципе максимального соблюдения интересов акционеров и должны соответствовать решениям Общего собрания и Совета директоров.

Генеральный директор Общества имеет следующие обязанности:

- организует выполнение решений Единственного акционера и Совета директоров;
- без доверенности действует от имени Общества в отношениях с третьими лицами;
- выдает доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами;
- осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Общества (за исключением случаев, установленных законом), применяет к ним меры поощрения и налагает

дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Общества и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Общества, определяет размеры премий работников Общества, за исключением работников, входящих в состав исполнительного органа и службы внутреннего аудита Общества;

- имеет право первой подписи на банковских, финансовых и иных документах Общества;
- от имени Общества совершает сделки (подписывает договоры) с учетом ограничений, определенных Уставом Общества;
- открывает банковские счета и проводит банковские операции по таким счетам от имени Общества в банках Республики Казахстан или зарубежных банках с соблюдением требований законодательства если это необходимо для осуществления хозяйственной деятельности Общества;
- осуществляет подготовку и реализацию бюджетов, планов развития (бизнес-планов) Общества и несет ответственность за их надлежащее исполнение;
- подписывает и утверждает должностные инструкции работников Общества;
- осуществляет иные функции, определенные уставом Общества и решениями Единственного акционера и Совета директоров, а также прочими полномочиями, не запрещенными законодательством.

Решением Советом директоров Общества от 02.08.2019 года Генеральным директором избрана Валиева Жанель Казбековна.

ФИО, год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время	Количество принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Общества и/или его дочерних и зависимых организаций
Валиева Жанель Казбековна, 1976 г.р.	АО «Joint Resources», Генеральный директор с 05.08.2019 г. по настоящее время. ТОО «Nova Petrol», Советник Генерального директора с 05.01.2018 г. по настоящее время. ТОО «Кипрос», Генеральный директор с 01.12.2010 г. по 02.12.2016 г.	Не владеет

8.3. Служба внутреннего аудита

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью в марте 2019 года в Обществе образована служба внутреннего аудита, в задачи которой входит оценка принципов внутреннего контроля, управления рисками, оформление документов по корпоративному управлению и консультирование по вопросам развития деятельности Общества. Работники службы внутреннего аудита не могут быть избраны в состав Совета директоров и Исполнительного органа.

Служба внутреннего аудита непосредственно подчиняется Совету директоров и отчитывается перед ним о своей работе.

8.4. Информация о вознаграждениях

Размер и условия выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров и Исполнительного органа за исполнение ими своих обязанностей устанавливаются Единственным акционером.

Общая сумма вознаграждения членам Совета директоров за 2019 год составила 5 928 958,69 тенге. Общая сумма вознаграждения членам Исполнительного органа составила 8 005 239,64 тенге. Данные суммы указаны за вычетом индивидуального подоходного налога и отчислений в пенсионный фонд.

8.5. Акционеры Общества

По состоянию на 31 декабря 2019 года Единственным акционером Общества являлся Кулибаев Тимур Аскарлович.

Количество объявленных и размещенных акций составило:

31 декабря 2018 года			31 декабря 2019 года		
Количество объявленных акций	Количество размещенных акций	Стоимость, тысяч тенге	Количество объявленных акций	Количество размещенных акций	Стоимость, тысяч тенге
1,008,889	1,007,889	15,716,376	1,008,889	1,008,859	20,753,586

По договору доверительного управления акциями АО «Joint Resources» от 01 августа 2019 года Единственный акционер передал в доверительное управление сроком на 1 год 999 859 простых акций Общества под национальным идентификационным номером (НИН) KZ1C60620016 члену Совета директоров АО «Joint Resources» Айкынбаеву Ануару Ермековичу.

Изменений в составе акционеров, владеющих акциями в размере пяти и более процентов от количества размещенных акций, за отчетный период не было.

8.6. Информация о сделках с акциями, имевших место в 2019 году

Решением Совета директоров от 03.12.2019 года Общество разместило 970 штук простых акций посредством реализации Единственным акционером права преимущественной покупки акций Общества по цене 5 193 000 тенге за одну простую акцию. Срок оплаты ценных бумаг 02.02.2020 года.

8.7. Информация о дивидендах

Решение о выплате дивидендов, периода, за который выплачиваются дивиденды, размере дивиденда в расчете на одну простую акцию Общества, дате начала выплаты дивидендов, порядке и форме выплаты дивидендов принимаются Единственным акционером.

Дивиденды по простым акциям Общества могут выплачиваться по итогам года, полугода и (или) квартала после проведения аудита финансовой отчетности за соответствующий период. Если выплата дивидендов объявлена, то такие дивиденды выплачиваются в порядке, установленном законодательством.

Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом, а также если судом или Единственным акционером принято решение о ликвидации Общества.

Расчет балансовой стоимости одной простой акции:

В тысячах тенге	2018 год	2019 год
Всего активы	90 567 822	89 622 198
Минус: нематериальные активы	(10 723 062)	(4 448 969)
Минус: обязательства	(84 807 453)	(75 102 445)
Чистые активы	(4 962 693)	10 070 784
Количество простых акций	1 007 889	1 008 859
Балансовая стоимость акции	(4 923,85)	9 982,35

За 2018 и 2019 годы начисления и выплаты дивидендов по простым акциям Обществом не производились.

8.8. Информационная политика в отношении акционеров и инвесторов

Раскрытие информации призвано обеспечить создание благоприятного имиджа Общества, что должно способствовать привлечению капитала, поддержанию доверия акционеров и инвесторов, а также росту производственных и финансовых показателей.

Общество своевременно раскрывает информацию об основных результатах, планах и перспективах своей деятельности, которая может способствовать принятию решений инвесторами об участии в деятельности Общества, а также существенно повлиять на имущественные и иные права акционеров и инвесторов, регулярно предоставляет информацию о существенных корпоративных событиях в деятельности Общества, и в то же время следует строгим и надежным механизмам раскрытия и конфиденциальности внутренней (непубличной) информации, определенной Советом директоров.

Система раскрытия информации удовлетворяет принципам максимальной доступности информации об Обществе и полной защите корпоративной (внутренней) информации Общества.

8.9. Взаимодействие с заинтересованными сторонами

В Обществе утверждены «Правила предоставления/раскрытия информации» для обеспечения прозрачности деятельности Общества, а также надлежащего исполнения Обществом требований законодательства, Устава и соответствующих договоров и соглашений, заключенных Обществом.

Раскрытие/предоставление информации об Обществе осуществляется на основе системного и последовательного подхода и направлено на решение следующих задач:

- полная реализация прав Единственного акционера и инвесторов на получение информации, затрагивающей их интересы, а также существенной для принятия им инвестиционных и управленческих решений;
- своевременное и доступное получение заинтересованными сторонами подлежащей раскрытию/предоставлению информации об Обществе;
- установление прозрачных и доверительных отношений со всеми заинтересованными сторонами.

«Правила предоставления/раскрытия информации» применяются в процессе сбора, предоставления и раскрытия информации Обществом:

- Единственному акционеру и инвесторам Общества;
- уполномоченным государственным органам Республики Казахстан;
- Казахстанской фондовой бирже;
- Депозитарию финансовой отчетности;
- Представителю Держателей облигаций (если применимо);
- банкам второго уровня и другим кредитным организациям по заключенным с ними договорам и соглашениям;
- иным заинтересованным лицам (аудиторским и консалтинговым, компаниям, партнерам, клиентам, другим лицам, которые оказывают влияние или подвержены влиянию деятельности Общества).

Предоставление/раскрытие информации об Обществе и его деятельности заинтересованным сторонам осуществляется путем распространения информации через опубликование в средствах массовой информации (СМИ), предоставление в письменном виде и на электронных носителях.

8.10. Соблюдение положений Кодекса корпоративного управления

Общество осуществляло свою деятельность в отчетном году в строгом соответствии с положениями Кодекса корпоративного управления, утвержденного решением Единственного акционера 26 декабря 2017 года.

9. КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Общество:

Полное наименование: Акционерное Общество «Joint Resources»
Юридический адрес: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, ул. Азербайева, 58
Телефон, факс: +7 (727) 258 27 25, +7 (727) 250 39 39
Электронный адрес: reception@kipros.kz

Центральный депозитарий ценных бумаг:

Полное наименование: Акционерное Общество «Центральный депозитарий ценных бумаг»
Юридический адрес: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, мкр-н "Самал-1", 28
Телефон, факс: +7 (727) 262 08 46
Электронный адрес: csd@kacd.kz

Аудиторская организация:

Полное наименование: ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау», пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1«Б», 3 этаж, офис 301, 302
Телефон, факс: +7 (727) 311 03 45, +7 (727) 311 03 44
Электронный адрес: centeraudit@centeraudit.kz

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 – АУДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2019 ГОД

АО «Joint Resources»

**Консолидированная финансовая отчетность
и отчет независимого аудитора**

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях капитала	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Группа и её деятельность	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	7
3	Новые учетные положения	19
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	23
5	Сегментная отчетность	25
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	31
7	Основные средства	32
8	Горнорудные активы	33
9	Активы по разведке и оценке	33
10	Нематериальные активы	34
11	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	34
12	Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности	34
13	Инвестиции в ассоциированные компании	38
14	Прочие долгосрочные активы	38
15	Товарно-материальные запасы	38
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность	39
17	Денежные средства и их эквиваленты	40
18	Акционерный капитал	41
19	Займы	42
20	Долгосрочные резервы	49
21	Торговая и прочая кредиторская задолженность	49
22	Выручка	50
23	Себестоимость продаж	50
24	Общие и административные расходы	51
25	Расходы по реализации	51
26	Финансовые расходы	51
27	Финансовые доходы	51
28	Прочие операционные доходы	52
29	Прочие операционные расходы	52
30	Аренда	52
31	Прекращенная деятельность	52
32	Подходный налог	53
33	Условные и договорные обязательства и операционные риски	55
34	Финансовые инструменты по категориям	60
35	Управление финансовыми рисками	60
36	Справедливая стоимость финансовых инструментов	63
37	События после отчетной даты	63
38	Существенные неденежные операции	64

Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 9000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В.В. Радостовец
30 июля 2020 г.

Акционеры и Совету директоров АО «Joint Resources»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Joint Resources» и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткое описание основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ), и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем внимание на примечание 4, раздел «Принцип непрерывности деятельности» к консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается, что непокрытый убыток Группы на 31 декабря 2019 г. составил 16,155,900 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 г. 12,109,435 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2019 г. текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на сумму 42,968,022 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 г. на сумму 44,373,638 тыс. тенге).

Данные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Ключевые вопросы аудита

В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем отчете. 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 об этих вопросах.

1. Проведение операций со связанными сторонами (примечание 6)

Риск

Группа осуществляет значительный объем операций со связанными сторонами. Характер и условия, на которых проводятся операции со связанными сторонами, могут оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Какой объем аудиторских процедур соответствует риску

Мы изучили перечень связанных сторон Группы. Используя доступные нам ресурсы, мы проверили данный перечень на полноту представления. По каждой из известных нам связанных сторон мы детально изучили характер операций и условия договоров, на которых проводятся такие операции. По каждой существенной операции со связанными сторонами мы проверили наличие письменных соглашений и разрешений на проведение таких операций.



операций и условия договоров, на которых проводятся такие операции. По каждой существенной операции со связанными сторонами мы проверили наличие письменных соглашений и разрешений на проведение таких операций. Мы проверили достоверность и последовательность применения учетной политики Группы в отношении раскрытия операций со связанными сторонами. Мы сопоставили информацию, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности в отношении операций со связанными сторонами, с учетными записями по таким операциям. В результате выполненной нами работы мы не выявили отклонений и искажений в части точности и своевременности отражения операций со связанными сторонами и выполненных раскрытий в отношении таких операций.

2. Обесценение долгосрочных активов (примечания 7,8,9,10)

Риск

Балансовая стоимость долгосрочных активов, включая основные средства, горнорудные активы, активы по разведке и оценке, нематериальные активы, является существенной статьей по отношению к консолидированной финансовой отчетности и, принимая во внимание высокий уровень субъективности допущений, применяемых в анализе обесценения, и существенных допущений и оценок, принятых руководством, эти суждения могут оказать значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

Кроме того, совокупность изменения цен на уголь, девальвация тенге, увеличение инфляции и стоимости заимствования, а также неопределенность в отношении будущего экономического роста влияет на перспективы деятельности Группы и может потенциально привести к дополнительному обесценению активов Группы.

Какой объем аудиторских процедур соответствует риску

Мы привлекли наших специалистов по вопросам оценки для тестирования анализа обесценения и расчета возмещаемой стоимости, подготовленной руководством. Мы проанализировали допущения и оценки, на которых основывались прогнозы руководства: ставки дисконтирования, прогнозные цены на уголь, прогнозные объемы выручки от поставки электроэнергии, прогнозные ставки инфляции и курсов обмена валют, планы добычи и продаж, будущие капитальные затраты и запасы, доступные для разработки и добычи. Мы сравнили сделанные допущения с доступными рыночными прогнозами, общими рыночными индикаторами и прочими доступными сведениями, протестировали математическую правильность моделей обесценения и провели анализ чувствительности.

В результате выполненной нами работы мы пришли к выводу, что оценки объективно отражают текущее положение Группы.

3. Существование и оценка готовой продукции (примечание 15)

Риск

По состоянию на 31 декабря 2019 г. на балансе Группы были отражены запасы угля на складе (далее – готовая продукция) на сумму 5,246,539 тыс. тенге. Подсчет запасов на складе производится посредством измерений, которые требуют в дальнейшем вычислительных операций.

Какой объем аудиторских процедур соответствует риску

Мы включили в проектную команду специалиста, имеющего опыт в подсчете количества сырья и готовой продукции, который выполнил замеры, подсчет и контрольные измерения непосредственно в местах хранения готовой продукции. Мы убедились в профессиональной подготовке привлеченного специалиста, получили результаты проведенных измерений и сравнили с данными бухгалтерского учета на дату подсчета запасов. После этого мы детально протестировали движение запасов с даты проведения измерений до отчетной даты.

Риск

Оценка готовой продукции требует субъективного суждения в отношении будущих цен реализации угля.

Какой объем аудиторских процедур соответствует риску

Мы получили понимание процесса учета себестоимости сырья и готовой продукции. Мы выполнили аналитические процедуры в отношении формирования себестоимости сырья и готовой продукции. Мы провели анализ себестоимости и котировок (цен реализации), чтобы получить доказательства того, что готовая продукция отражена по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Мы изучили планы Группы на предстоящий период в отношении объемов реализации готовой продукции и ожидаемых цен и сопоставили их с внешними данными по энергетической отрасли.

На основании проведенной нами работы мы пришли к выводу о том, что оценки, сделанные руководством Группы в отношении себестоимости готовой продукции на складе, являются адекватными.

4. Соблюдение показателей кредитных соглашений (примечание 19)

Риск

В соответствии с условиями кредитных соглашений, Группа должна соблюдать и поддерживать финансовые и нефинансовые показатели на определенном уровне. Нарушение таких условий может привести к значительным штрафам и пеням, а также дефициту финансирования. Несоблюдение показателей кредитных соглашений может



оказать существенное влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке финансовой отчетности, а также на классификацию финансовых обязательств в финансовой отчетности.

Какой объем аудиторских процедур соответствует риску

Мы изучили условия кредитных соглашений. Мы сравнили данные, используемые в расчетах, с финансовой отчетностью. Мы оценили математическую точность расчетов по финансовым показателям, а также проверили соблюдение нефинансовых показателей на 31 декабря 2019 г.

На основании проведенной нами работы мы пришли к выводу о том, что обязательства Группы отражены в финансовой отчетности должным образом.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского отчета по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского отчета.

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

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий консолидированной финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление консолидированной финансовой 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 подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также 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 и получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, а также 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 неопределен-



ность 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 обратить внимание в нашем аудиторском отчете на соответствующее раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности, а если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются 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 представляем 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, если необходимо, о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и являющиеся по этой причине 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.

Аудитор
(квалификационное свидетельство №307, выдано 23 декабря 1996 г.)

Республика Казахстан,
г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,
пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,
3 этаж, офис 301, 302



О.И. Шмидт



АО «Joint Resources»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2019г.	31 декабря 2018г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	24,004,779	25,354,673
Горнорудные активы	8	6,742,350	6,938,546
Активы по разведке и оценке	9	29,766,927	25,610,171
Нематериальные активы	10	4,448,969	10,723,062
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	48,000	48,000
Авансы, выданные за долгосрочные активы		288,722	613,701
Активы по отсроченному подоходному налогу	32	586,770	589,011
Долгосрочный НДС к возмещению		2,810,345	5,483,215
Прочие долгосрочные активы	14	744,599	800,823
Итого долгосрочные активы		69,441,461	76,161,202
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	15	6,710,515	5,742,322
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	11,571,761	3,505,774
НДС к возмещению		119,886	182,663
Предоплата по подоходному налогу		143,087	159,268
Прочие краткосрочные активы		76,209	53,598
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога		64,075	167,769
Денежные средства и их эквиваленты	17	1,384,877	4,590,080
Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи		110,327	5,146
Итого краткосрочные активы		20,180,737	14,406,620
ИТОГО АКТИВЫ		89,622,198	90,567,822
КАПИТАЛ			
Акционерный (уставный капитал)	18	20,753,586	15,716,376
Прочий резервный капитал	19	1,058,765	(3,312,497)
Непокрытый убыток		(16,155,900)	(12,109,435)
Капитал, причитающийся участникам Группы		5,656,451	294,444
Доля неконтролирующих участников		8,863,302	5,465,925
ИТОГО КАПИТАЛ		14,519,753	5,760,369
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные резервы	20	1,817,276	2,303,664
Торговая кредиторская задолженность	21	994,636	1,784,679
Займы	19	8,964,410	21,756,613
Вознаграждения работникам		101,942	84,236
Обязательства по аренде	30	75,422	
Прочие долгосрочные обязательства			98,003
Итого долгосрочные обязательства		11,953,686	26,027,195
Краткосрочные обязательства			
Займы	19	41,829,058	35,935,252
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	20,327,372	21,237,132
Подоходный налог к уплате		23,219	43,824
Прочие налоги к уплате		863,688	1,499,485
Прочие текущие обязательства		67,239	64,565
Обязательства групп выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи		38,183	
Итого краткосрочные обязательства		63,148,759	58,780,258
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		75,102,445	84,807,453
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		89,622,198	90,567,822
Балансовая стоимость одной акции, тенге	18	9,982.35	(4,923.85)

Подписано от имени руководства 30 июля 2020 года



Валиева Жанель Казбековна
 Генеральный директор


 Галочкина Ольга Владимировна
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по странице 64 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Joint Resources»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019г.	2018г.
Выручка	22	40,117,503	61,735,680
Себестоимость продаж	23	(24,552,133)	(27,053,788)
Валовая прибыль		15,565,370	34,681,892
Прочие операционные доходы	28	785,405	426,547
Общие и административные расходы	24	(3,330,563)	(2,788,812)
Расходы по реализации	25	(13,191,409)	(28,168,589)
Начисление резервов на обесценение, нетто		157,455	804
Прочие операционные расходы	29	(995,446)	(795,080)
Операционная прибыль (убыток)		(1,009,188)	3,356,762
Финансовые доходы	27	2,787,543	88,704
Финансовые расходы	26	(3,857,985)	(5,316,999)
Доход (убыток) от курсовой разницы, нетто		68,682	(2,014,178)
Убыток до налогообложения		(2,010,948)	(3,885,711)
Экономия/(расход) по подоходному налогу	32	(512,778)	(383,875)
Убыток за год от непрерывной деятельности		(2,523,726)	(4,269,586)
Убыток за год от прекращенной деятельности	31	(6,157,691)	
Убыток за год		(8,681,417)	(4,269,586)
Прочий совокупный доход (убыток)			
Убыток от переоценки долгосрочных вознаграждений работникам		(27,682)	(35,777)
Итого совокупный убыток за год		(8,709,099)	(4,305,363)
Убыток, причитающийся:			
Участникам Группы		(4,032,624)	(2,691,953)
Неконтролирующим участникам		(4,648,793)	(1,577,633)
Убыток за год		(8,681,417)	(4,269,586)
Итого совокупный убыток, причитающийся:			
Участникам Группы		(4,046,465)	(2,709,842)
Неконтролирующим участникам		(4,662,634)	(1,595,521)
Итого совокупный доход (убыток) за год		(8,709,099)	(4,305,363)
Убыток на акцию: базовый и разводненный в отношении убытка за год, приходящегося на держателей обыкновенных акций материнской организации, тенге		(4,000)	(2,675)
убыток, рассчитанный на основе непрерывной деятельности		(2,159.01)	(2,674.97)
убыток, рассчитанный на основе прекращенной деятельности		(1,841.09)	

Подписано от имени руководства 30 июля 2020 года



Валиева Жанель Казбековна
 Генеральный директор

Галочкина Ольга Владимировна
 Главный бухгалтер

АО «Joint Resources»
Консолидированный отчет об изменениях капитала

Причитающиеся участникам группы

В тысячах казах- станских тенге	Прим.	Акционерный капитал	Непокрытый убыток	Прочий резервный капитал	Итого	Доля неконтроли- руемых участни- ков	Всего капитал
Остаток на 31 де- кабря 2017 года		7,686,376	(9,399,593)	(2,190,492)	(3,903,709)	7,061,446	3,157,737
Убыток за год			(2,691,953)		(2,691,953)	(1,577,633)	(4,269,586)
Прочий совокупный убыток			(17,889)		(17,889)	(17,888)	(35,777)
Итого совокупный убыток за год			(2,709,842)		(2,709,842)	(1,595,521)	(4,305,363)
Взносы участников		8,030,000			8,030,000		8,030,000
Прочие операции с собственниками (трансформация в Акционерный капита- л)	18			(1,122,005)	(1,122,005)		(1,122,005)
Остаток на 31 де- кабря 2018 года		15,716,376	(12,109,435)	(3,312,497)	294,444	5,465,925	5,760,369
Убыток за год			(4,032,624)		(4,032,624)	(4,648,793)	(8,681,417)
Прочий совокупный убыток			(13,841)		(13,841)	(13,841)	(27,682)
Итого совокупный убыток за год			(4,046,465)		(4,046,465)	(4,662,634)	(8,709,099)
Взносы участников	18	5,037,210			5,037,210		5,037,210
Прочие операции с собственниками	19			4,371,262	4,371,262		4,371,262
Прочее	12					0,000,011	0,000,011
Остаток на 31 де- кабря 2019 года		20,753,586	(16,155,900)	1,058,765	5,656,451	8,863,302	14,519,753

Подписано от имени руководства 30 июля 2020 года



Валиева Жанель Казбековна
 Генеральный директор

Галочкина Ольга Владимировна
 Главный бухгалтер

АО «Joint Resources»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019г.	2018г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(8,168,639)	(3,885,711)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	7,8,10	3,619,794	3,090,682
Амортизация права	30	4,469	
Резерв по неиспользованным отпускам		101,476	(82,518)
Резерв по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и запасам		12,491	162,880
Убыток от обесценения нематериальных активов	31	6,156,083	
Списание кредиторской задолженности		(475,053)	
Излишки запасов		(170,165)	
Нереализованную курсовую разницу		(99,677)	1,355,317
Убыток от выбытия основных средств		41,781	490,875
Финансовые затраты	26	3,857,985	5,316,999
Финансовые доходы	27	(2,787,543)	(88,704)
Прочее		(89,547)	6,126
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		2,003,455	6,365,946
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Товарно-материальные запасы		(455,458)	(2,393,005)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(5,379,810)	(337,593)
Авансы выданные		(2,249,657)	18,113
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога и НДС к возмещению		61,245	(3,266)
Прочие краткосрочные активы		(177,670)	8,276
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		5,000,378	2,370,852
Обязательства по договорам с покупателями		363,780	(5,762)
Налоги к уплате		(737,004)	895,048
Прочие текущие обязательства		(355,188)	(92,139)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		(1,926,809)	6,826,470
Проценты полученные		59,996	30,407
Подоходный налог уплаченный		(94,802)	(144,668)
Проценты уплаченные	19	(2,412,154)	(1,519,481)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		(4,373,769)	5,192,728
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, нематериальных активов, горнорудных активов и авансы, выплаченные за долгосрочные активы		(2,216,567)	(1,562,646)
Приобретение активов по разведке и оценке		(4,306,567)	(11,247,813)
Погашение обязательств по контракту на недропользование			(33,563)
Размещение депозита (нетто)		(34,605)	(68,332)
Выдача займов		(37,510)	
Прочее		(8,749)	(254,396)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(6,603,998)	(13,166,750)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение займов	19	(14,126,663)	(20,243,673)
Получение займов	19	11,846,005	24,544,335
Прочие взносы собственников по компаниям, находящимся под общим контролем		4,998,000	
Взносы в уставный капитал	18	5,037,210	8,030,000
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		7,754,552	12,330,662
Чистое уменьшение денежных средств		(3,223,215)	4,356,640
Чистая курсовая разница		18,012	68,666
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		4,590,080	164,774
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	1,384,877	4,590,080

Существенные неденежные операции отражены в примечании 19, 38

Подписано от имени руководства 30 июля 2020 года



Валиева Жанель Казбековна
 Генеральный директор

Галочкина Ольга Владимировна
 Главный бухгалтер

1 Группа и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, для АО «Joint Resources» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа»).

Корпоративная предыстория

Компания была образована 15 мая 2012 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью (Свидетельство о государственной регистрации юридического лица №459-1910-06-ТОО выдано Управлением юстиции Медеуского района, г.Алматы), БИН 120540008969. В 2017 году Компания преобразована в акционерное общество. 15 декабря 2017 год Национальный Банк Республики Казахстан произвел государственную регистрацию объявленных акций АО «Joint Resources».

Простые акции АО «Joint Resources» включены в официальный список KASE в сектор "акции" основной площадки.

Акционер Компании

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года единственным акционером и конечной контролирующей стороной Компании является господин Кулибаев Тимур Аскарлович.

Основная деятельность

Основными направлениями деятельности Группы являются горнодобывающая отрасль, производство и реализацию электроэнергии.

Основные дочерние компании и ассоциированные компании

Нижеприведенный перечень представляет дочерние компании и ассоциированные компании с участием Группы и размер прямой или косвенной доли участия Компании в их капитале в процентном выражении (доля участия Компании на 31 декабря 2019 года в процентном выражении в скобках):

АО «Кристалл Менеджмент» (51%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. Основной деятельностью АО «Кристалл Менеджмент» является производство и реализация электроэнергии энергоснабжающим предприятиям. Группа контролирует деятельность АО «Кристалл Менеджмент», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность.

ТОО «Exploration Production Crystal Management»(51%): компания, созданная АО «Кристалл Менеджмент» 18 декабря 2018 года со 100% долей владения. Группа контролирует деятельность ТОО «Exploration Production Crystal Management», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность.

АО «Шубарколь Премиум» (67%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. Основной деятельностью АО «Шубарколь Премиум» является разведка, добыча, реализация и закуп угольной продукции, эксплуатация горных производств. Группа контролирует деятельность АО «Шубарколь Премиум», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность.

ТОО «Baltic Terminals» (67%), компания, приобретенная АО «Шубарколь Премиум» в январе 2018 года (100%). Инвестиция в компанию была приобретена за 227 тыс. тенге. Балансовая стоимость чистых активов на дату приобретения составила 0 тыс. тенге.

ТОО «KazCementCompany» (70%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является осуществление проекта строительства цементного завода в Алматинской области. Группа контролирует деятельность ТОО «KazCementCompany», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность. На 31 декабря 2019 года Группа приняла решение о реализации ТОО «KazCementCompany», соответственно, результаты деятельности за 2019 год представлены как прекращенная деятельность.

ТОО «Premier Development Company» (50%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и являющаяся холдинговой компанией, которая владеет 100% в уставном капитале ТОО «Майкубен-Вест». Основной деятельностью ТОО «Майкубен Вест» является добыча бурого угля на угольном месторождении Шоптыколь и дальнейшая продажа покупателям в Казахстане и за рубежом. Группа контролирует деятельность ТОО «Premier Development Company», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность.

ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company» (35%): ассоциированная компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и являющаяся холдинговой компанией, которая владеет 80% в акционерном капитале АО «Kundybai Mining». Основной деятельностью АО «Kundybai Mining» является проектирование (технологическое) и (или) эксплуатация горных производств.

Если не указано иначе, Группа имела такую же долю владения в вышеуказанных компаниях на 31 декабря 2018 года.

В апреле 2019 года акции АО «Шубарколь Премиум» (67%) и доля участия в ТОО «Premier Development Company» (50%) переданы в доверительное управление. Доверительный управляющий осуществляет свою деятельность в интересах АО «Joint Resources» и получает за свою деятельность фиксированное вознаграждение.

Контракты на недропользование

Группа осуществляет свою деятельность согласно следующим контрактам на недропользование в Республике Казахстан по состоянию на 31 декабря 2019 года:

- В феврале 2014 г. ТОО «Кристалл Менеджмент» заключило контракт недропользования с Министерством нефти и газа на разведку углеводородных ресурсов на территории участка, расположенного в Кызылординской, Актюбинской и Карагандинской областях. Контракт недропользования был заключен на шесть лет с целью преодоления нехватки ресурсов для выработки электроэнергии. 20 января 2020 года к Контракту было подписано Дополнительное соглашение №7, согласно которому срок Контракта продлен до 31 декабря 2022 года включительно. В рамках тестовой добычи в 2019 году Группой добыто и продано 19,188 тон нефти.
- Контракт №4301-ТПИ от 08 ноября 2013 г. на проведение добычи каменного угля на месторождении Шубарколь (участок Центральный-2) в Нуринском районе Карагандинской области, заключенный между Министерством энергетики Республики Казахстан и ТОО «Шубарколь Премиум». Срок действия контракта 25 лет. Условиями данного контракта предусмотрено продление его срока.
- Контракт №29-08-05 от 27 августа 2005 г. на проведение разведки с последующей добычей известняка на участке Нижнезкпендинское, расположенном в Ескельдинском районе Алматинской области, заключенный между Департаментом предпринимательства и промышленности Алматинской области и ТОО «Жетысу Алтын Тас» (миноритарный участник ТОО «KazCementCompany»). В 2007 г. по завершении этапа разведки был получен горный отвод на добычу известняка в пределах 2-х участков Нижнезкпендинского месторождения. В 2012 г. 90% прав недропользования по данному контракту были внесены в качестве вклада в уставный капитал ТОО «KazCementCompany». Срок действия контракта до 27 августа 2030 г. Условиями данного контракта предусмотрено продление его срока.
- Контракт №30-08-05 от 27 августа 2005 г. на проведение разведки с последующей добычей суглинков на участке Тельмановское, расположенном в Ескельдинском районе Алматинской области, заключенный между Департаментом предпринимательства и промышленности Алматинской области и ТОО «Жетысу Алтын Тас» (миноритарный участник ТОО «KazCementCompany»). В 2007 г. по завершении этапа разведки был получен горный отвод на добычу суглинков в пределах 3-х участков Тельмановского месторождения. В 2012 г. 90% прав недропользования по данному контракту были внесены в качестве вклада в уставный капитал ТОО «KazCementCompany». Срок действия контракта до 27 августа 2030 г. Условиями данного контракта предусмотрено продление его срока.
- ТОО «Майкубен-Вест» осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на недропользование по разработке и добыче бурого угля от 31 сентября 1999 г. на месторождении Шоптыколь. Срок действия контракта на недропользование истекает 3 октября 2042 г.
- Контракт на разведку гравийно-песчаной смеси на участке Восток в Нуринском районе Карагандинской области, заключенный между Компанией и Акиматом Карагандинской области Республики Казахстан 16 февраля 2016 г., закончился в 2018 году. Акимат Карагандинской области Республики Казахстан 5 июня 2018 г. заключил с Компанией контракт на добычу песчано-гравийной смеси месторождения «Восток» в Нуринском районе Карагандинской области сроком на 20 лет.

Лицензии

ТОО «Майкубен-Вест» имеет следующие лицензии:

- Государственная лицензия №004591 от 25 ноября 2005 г. на эксплуатацию горных производств;
- Государственная лицензия №12003539 от 18 февраля 2011 г. на проведение деятельности связанной с оборотом прекурсоров;
- Государственная лицензия №12011543 от 17 сентября 2012 г. на разработку, производство, приобретение и реализацию взрывчатых и пиротехнических изделий.

ТОО «Шубарколь Премиум» имеет Государственную лицензию на эксплуатацию горных и химических производств №17008525, выданную РГУ «Комитет индустриального развития и промышленной безопасности» Министерства по инвестициям и развитию РК, дата выдачи 11 мая 2017 года.

Адрес и место осуществления деятельности

Адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, улица Азербайева, 58.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО в редакции, утвержденной Советом по МСФО, на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Положения учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Группы. Те области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или, где предположения и оценки оказывают значительное влияние на финансовую отчетность, раскрыты в примечании 4. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску Генеральным директором и Главным бухгалтером 30 июля 2020 года.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывной деятельности. Информация о неопределенностях, относящихся к событиям и условиям, которые могут вызывать существенные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность, раскрыта в примечании 4.

Консолидированная финансовая отчетность

(i) Дочерние компании

Компания классифицируется Группой как дочерняя, если в отношении компании Группа имеет контроль над ней.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящейся к нему деловой репутации);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;

- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Дочерняя компания полностью консолидируется с даты создания (приобретения), представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжает консолидироваться до даты потери такого контроля.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия.

Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые операции, остатки, денежные потоки, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключаются при консолидации.

Приобретение Группой дочерних компаний за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, принадлежащей на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевым инструментам и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долевым инструментам, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, принадлежащую на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

(ii) Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем

Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки компании-предшественника (передающей стороны). В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда приобретенные компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны.

Компания-предшественник считается отчитывающейся компанией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании передающей стороной, также учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли.

(iii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменении капитала.

(iv) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевого методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

(v) Выбытие дочерних и ассоциированных компаний

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании снижается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Пересчет иностранной валюты*i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности*

Если не указано иначе, все суммы, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в тысячах тенге.

Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний является тенге.

ii) Операции и остатки в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу на конец года, отражаются в прибыли или убытке. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

Официальные обменные курсы, используемые для пересчета остатков в иностранной валюте:

	2019г.	2018г.
<i>Доллар США</i>		
Курс на конец года	381.18	384.20
<i>Евро</i>		
Курс на конец года	426.85	439.37
<i>Российский рубль</i>		
Курс на конец года	6.17	5.52
<i>Японская йена</i>		
Курс на конец года	3.49	3.48

В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Основные средства

i) Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Стоимость приобретения состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Стоимость приобретения объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

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. Балансовая стоимость замененной части списывается. 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 и убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Горнорудные активы включают в себя затраты на вскрышу и обязательств по восстановлению месторождения.

(ii) Износ

На землю износ не начисляется. Горнорудные активы амортизируются производственным методом исходя из оценочных экономически целесообразных извлекаемых запасов, к которым они относятся. Газовые турбины амортизируются по производственному методу. Расчет ставки амортизации по производственному методу рассчитывается на основе фактически использованных моточасов из общего резерва часов. Износ прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания себестоимости до их ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и текущей оценки экономически целесообразных извлекаемых запасов месторождения, на территории которого размещен данный объект основных средств.

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице:

	<u>Срок полезного использования</u> (кол-во лет)
Здания и сооружения	3-50
Машины и оборудование	4-25
Транспортные средства	7-10
Прочие	2-20

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования анализируются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

(iii) Обесценение

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(iv) Незавершенное строительство

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости и представлено основными средствами в процессе строительства, оборудованием, ожидающим установки и монтажа, а также материалами, используе-

мыми в строительстве и капитальном ремонте. В незавершенное строительство включается себестоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Когда строительство завершено или машины и оборудование готовы для использования, объект переводится в соответствующую категорию. На незавершенное строительство износ не начисляется.

Активы по разведке и оценке

i) Признание и последующая оценка

Активы по разведке и оценке оцениваются по себестоимости за вычетом накопленного убытка от обесценения, при необходимости.

Активы по разведке и оценке включают стоимость прав на недропользование (проведение разведки), капитализированные затраты по бурению разведочных скважин, стоимость вспомогательного оборудования и установок, затраты по геологическим и геофизическим изучением, затраты на вскрышу, а также производственные и прочие общие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке. Производственные и прочие общие накладные расходы, капитализированные на активы по разведке и оценке, включают заработную плату персонала, задействованного в деятельности по разведке и оценке, и прочие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке.

Активы по разведке и оценке перестают классифицироваться как таковые при очевидности технической обоснованности и коммерческой эффективности извлечения минеральных ресурсов. При обнаружении коммерческих запасов, активы по разведке и оценке переводятся в основные средства или нематериальные активы и амортизируются по производственному методу, исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов.

(ii) Обесценение активов по разведке и оценке

Группа проверяет активы по разведке и оценке на предмет обесценения, когда такие активы переводятся в состав материальных и нематериальных активов по разработке, или, когда имеются факты и обстоятельства, указывающие на обесценение активов. Убыток от обесценения признается в сумме, по которой балансовая стоимость активов по разведке и оценке превышает их возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости активов по разведке и оценке за вычетом затрат по их реализации и стоимости этих активов в использовании.

Наличие одного или более из нижеследующих фактов и обстоятельств указывает на то, что Группа обязана проверить свои активы по разведке и оценке на предмет обесценения (перечень не является исчерпывающим):

- период, в течение которого Группа имеет право на проведение разведки определенного участка, истек или истечет в ближайшем будущем, и не ожидается его продление;
- значительные расходы на дальнейшую разведку и оценку минеральных ресурсов на определенном участке не включены в бюджет и не планируются;
- разведка и оценка минеральных ресурсов на определенном участке не привела к обнаружению коммерчески выгодных объемов минеральных ресурсов, и Группа решила прекратить такую деятельность на определенном участке;
- Группа располагает достаточными данными о том, что, несмотря на вероятность разработки определенного участка, балансовая стоимость актива по разведке и оценке, вероятно, не будет возмещена в полной мере в результате эффективной разработки или реализации.

В целях оценки обесценения активы по разведке и оценке, подлежащие проверке на предмет обесценения, группируются по проектам.

Горнорудные активы

Горнорудные активы включают в себя затраты на вскрышу и обязательства по восстановлению месторождения. Затраты на вскрышу, понесенные для получения доступа к минеральным ресурсам в период до даты начала коммерческой добычи, капитализируются в составе горнорудных активов и амортизируются с использованием производственного метода в течение добычи всех запасов месторождения.

Затраты на вскрышу понесенные в период коммерческой добычи капитализируются только при условии, что они приводят к получению будущих выгод от получения доступа к дополнительным запасам, количество таких дополнительных запасов может быть надежно измерено, и такие расходы можно точно определить и соотносить с дополнительными запасами. Такие активы по вскрыше в последующем амортизируются с использованием производственного метода в течение добычи дополнительных запасов, к которым был получен доступ в результате проведения вскрышных работ.

В случае если не представляется практически возможным провести четкое разделение вскрышных работ на работы, связанные с текущей добычей и работы, связанные с улучшением доступа к конкретным компонентам рудного тела, такие расходы распределяются на основании ожидаемого коэффициента вскрыши по оставшимся запасам. Такие активы по вскрыше в последующем амортизируются с использованием производственного метода в течение добычи оставшихся запасов.

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают, в основном, капитализированное программное обеспечение и права на недропользование (добычу минерального сырья). Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию, и амортизируется прямолинейным методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 3 до 5 лет. Права на недропользование амортизируются в течение сроков действия соответствующих контрактов на недропользование.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из величин: ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

i) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ii) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Данная категория является наиболее уместной для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую дебиторскую задолженность и займы выданные.

iii) Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использует матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, Группа применяет упрощение о низком кредитном риске. На каждую отчетную дату Группа оценивает, является ли долговой инструмент инструментом с низким кредитным риском, используя всю обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий. При проведении такой оценки Группа пересматривает внутренний кредитный рейтинг долгового инструмента. Кроме того, Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней.

iv) Финансовые обязательства

Первоначальное признание

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и кредиторская задолженность

Финансовые обязательства Группы включают займы и торговую кредиторскую задолженность.

Последующая оценка

Займы

Все займы и привлеченные средства первоначально признаются по стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученных средств, включая расходы, связанные с их получением.

После первоначального признания займы учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается, принимая во внимание любые издержки, связанные с получением займов, а также скидки или премии, связанные с погашением займов.

Доходы и расходы признаются в чистой прибыли или убытке тогда, когда прекращается признание обязательств или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Затраты по займам, связанные с займами и привлеченными средствами, непосредственно относящимися к строительству или производству активов, которые требуют значительного времени на доведение их до готовности или состояния пригодности к использованию по назначению или продаже, капитализируются путем включения в стоимость актива. Другие затраты по займам относятся на расходы в момент возникновения.

Торговая кредиторская задолженность после первоначального признания учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание займов и кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

v) Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовый актив прекращает учитываться в отчете о финансовом положении Группы, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над этим активом.

Признание *финансового обязательства* прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в прибылях и убытках периода.

vi) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится с использованием средневзвешенного метода. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Себестоимость приобретенных запасов включает цену их приобретения и все необходимые затраты, связанные с их приобретением, доставкой до места назначения и приведением в надлежащее состояние. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащего к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на нетто основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода. Долгосрочная часть НДС к возмещению отражается по дисконтированной стоимости. Расчет дисконтированной стоимости производится исходя из оценки предполагаемых будущих дат и сумм к зачету.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на текущих банковских счетах. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих долгосрочных активов; денежные средства с ограничением в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода включаются в состав прочих краткосрочных активов.

Распределение чистого дохода

Распределенный чистый доход признается как обязательство и вычитается из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если он был объявлен и утвержден до конца отчетного периода включительно. Информация о распределенном чистом доходе раскрывается в отчетности, если он был рекомендован до конца отчетного периода, а также рекомендован или объявлен после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

Резерв на восстановление месторождений

В состав затрат на восстановление месторождений входят затраты на рекультивацию и ликвидацию активов (демонтаж или снос объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель). Резервы по оценочным затратам на восстановление месторождений формируются и отражаются в стоимости основных средств по мере расходования в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки карьера, на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резервы на восстановление месторождений не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений 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.

Затраты на ликвидацию и рекультивацию являются нормальным следствием проведения горных работ, причем основная часть затрат на ликвидацию и рекультивацию возникает в ходе эксплуатации карьеров. Хотя точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной 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 и полигонов отходов, возникающие в результате новых фактов нарушения земель в ходе разработки карьера, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, капитализируются в составе основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся с использованием метода амортизации соответствующего данным активам.

Изменения резервов под обязательства по ликвидации горнорудных активов, связанные с нарушением земель в ходе этапа добычи, относятся на прибыль и убыток за год.

При проведении систематических восстановительных работ в течение срока операционной деятельности, а не во время ликвидации, резервы формируются по оценочным незавершенным работам по восстановлению на конец каждого отчетного периода и затраты относятся на прибыль и убыток за год.

Обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат

Группа признает обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат по тем контрактам, в отношении которых существует высокая вероятность коммерческого обнаружения и доказана экономическая целесообразность капитальных инвестиций и последующей разработки и добычи минеральных ресурсов. При оценке вероятности коммерческого обнаружения руководство учитывает результаты работ по разведке, тестовой добыче, а также оценку запасов минерального сырья независимыми инженерами. При первоначальном признании сумма бонуса коммерческого обнаружения и исторических затрат капитализируется в состав прав на недропользование в составе нематериальных активов или активов по разведке и оценке.

Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа сможет выполнить все условия для ее получения. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств, как доходы будущих периодов, и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как расходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке за год, как прочий операционный доход, в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Государственные субсидии, которые подлежат получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки или в целях оказания предприятию немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих соответствующих затрат, признаются как доход того периода, в котором она подлежит получению.

Вознаграждения работникам

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, социальный налог, взносы в фонд социального страхования, отчисления в фонд обязательного медицинского страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. Совокупная величина социального налога и социальных отчислений составляет 9.5% от заработной платы работников, отчислений в Фонд обязательного социального медицинского страхования – 1.5%. Группа также производит удержания 10% от заработной платы своих работников в качестве пенсионных взносов в Единый накопительный пенсионный фонд.

При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются Единым накопительным пенсионным фондом.

Признание выручки

Группа признает выручку, чтобы отразить передачу покупателям обещанных товаров или услуг в сумме возмещения, которое Группа, по ее ожиданиям, имеет право получить в обмен на указанные товары или услуги.

Группа при признании выручки применяет модель, предусматривающую выполнение пяти шагов согласно требованиям МСФО (IFRS) 15:

- Идентификация договора с покупателем;
- Идентификация обязанностей к исполнению в рамках договора;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на обязанности к исполнению в рамках договора;
- Признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

Выручка по договорам с покупателями

Деятельность Группы связана с добычей и реализацией угля, а также с производством и реализацией электроэнергии. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки.

Продажа электроэнергии

Выручка от продажи электроэнергии признается в конце каждого месяца, в котором электроэнергия передается покупателю со средств передачи по данным средств измерения, подтвержденных системным оператором (АО «КЕГОК»). Оплата обычно производится авансовыми платежами.

Оказываемые услуги являются отдельными обязанностями к исполнению согласно договорам с покупателями. Договоры не предусматривают переменное вознаграждение, скидки за объем, минимальный объем или условия по договорному принципу «бери или плати».

В договорах купли-продажи электроэнергии отсутствуют иные обещания и обязанности, отличные от прямой передачи электроэнергии.

Продажа угля

Выручка от продажи угля (далее – товар) по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

Раскрытие информации о значительных бухгалтерских суждениях, оценках и допущениях, относящихся к выручке по договорам с покупателями, представлено в Примечании 4.

Выручка от продажи товаров признается в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при доставке товаров. Оплата обычно производится до момента поставки.

Группа оценивает наличие в договоре других обещаний, которые представляют собой отдельные обязанности к исполнению, на которые необходимо распределить часть цены сделки. При определении цены сделки в случае продажи товаров Группа принимает во внимание влияние переменного возмещения, наличие значительного компонента финансирования, неденежное возмещение и возмещение, уплачиваемое покупателю (при их наличии).

Переменное возмещение

Если возмещение по договору включает в себя переменную сумму, Группа оценивает сумму возмещения, право на которое она получит в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Переменное возмещение оценивается в момент заключения договора, и в отношении его оценки применяется ограничение до тех пор, пока не будет в

высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

Значительный компонент финансирования

Как правило, Группа получает от покупателей краткосрочные авансовые платежи. В результате использования упрощения практического характера, предусмотренного МСФО (IFRS) 15, Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора она ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

Группа крайне редко получает долгосрочные авансовые платежи от покупателей. Для отражения значительного компонента финансирования цена сделки по таким договорам дисконтируется с использованием ставки, которая применялась бы для отдельной операции финансирования между Группой и ее покупателями в момент заключения договора.

Неденежное возмещение

Для оценки справедливой стоимости неденежного возмещения Группа применяет требования МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Если справедливая стоимость неденежного возмещения не может быть надежно оценена, оно оценивается косвенно на основе цены обособленной продажи соответствующего товара.

Остатки по договору

Активы по договору

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т. е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени). Учетная политика в отношении финансовых активов рассматривается в разделе «Финансовые инструменты».

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Компания выполняет свои обязанности по договору.

Признание расходов

Расходы учитываются в момент фактического получения услуг, независимо от того, когда денежные средства или их эквиваленты были выплачены, и отражаются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже. Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях или убытках по мере их возникновения.

Подходный налог

В настоящей консолидированной финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в или возместить из государственного бюджета в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, кроме подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в 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 предприятий, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченные налоговые активы могут быть зачтены против отсроченных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отсроченные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закреплённое право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании налогоплательщику и налоговому органу.

Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Группа определила следующие сроки полезного использования:

- Земля от 20 до 25 лет
- Техника, оборудование, сооружения от 3 до 15 лет
- Транспортные средства и прочее оборудование от 3 до 5 лет

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды помещения и транспорта (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды мебели и офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Отчетность по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, представляются в отчетности отдельно.

3 Новые учетные положения

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Характер и влияние изменений, обусловленных применением данного стандарта финансовой отчетности, описаны ниже.

В 2019 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Группа является арендодателем.

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта первоначального применения стандарта на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Группа решила использовать упрощение практического характера, позволяющее не проводить повторный анализ того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на 1 января 2019 года Группа на дату первоначального применения не имеет договоры, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4.

У Группы имеются договоры аренды офисных помещений, транспортных средств, земли и прочего оборудования. До применения МСФО (IFRS) 16 Группа классифицировала каждый договор аренды (в котором она выступала

арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

• Аренда, которая ранее была классифицирована как финансовая аренда

У группы нет аренды, которая ранее была классифицирована как финансовая аренда

• Аренда, которая была ранее классифицирована как операционная аренда

Для аренды, которая ранее была ранее классифицирована как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Группа признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. Группа не пересчитывала сравнительную информацию, которая была представлена в соответствии с МСФО (IAS) 17. Разница, возникающая в результате применения МСФО (IFRS) 16, была признана незначительной.

Исходя из вышеуказанного, по состоянию на 1 января 2019 года в отчете о финансовом положении были признаны и представлены отдельно:

- Активы в форме права пользования в сумме 85,537 тыс. тенге

- Обязательства по аренде в сумме в сумме 85,537 тыс. тенге

Ниже представлена сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 года с договорными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 1 января 2019 года:

В тыс. тенге

Договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 года	299,383
Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года	7.9-9.2%
Обязательства по аренде на 1 января 2019 года	85,537

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит требований, относящихся к процентам и штрафам, связанным с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение поясняет следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Группа определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

Группа применяет значительное суждение при выявлении неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль.

При применении разъяснения Группа проанализировала, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки. Учитывая то, что Группа выполняет требования налогового законодательства, Группа пришла к выводу, что принятие налоговыми органами применяемых ею налоговых трактовок (в том числе трактовок, применяемых ее дочерними организациями) является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки МСФО (IFRS) 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей

бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, что некоторое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не использует программы с установленными выплатами.

Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. (выпущены в декабре 2017 года)

Данные усовершенствования включают следующие:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее подобных операций в представленных периодах.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями

между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу, если применимо.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года и позднее. Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Концептуальные основы финансовой отчетности

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию *Концептуальных основ финансовой отчетности*. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов на или после 1 января 2020 года. Указанная новая редакция не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

Поправка к МСФО (IFRS) 3 - «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, определенное в стандарте. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены на или после 1 января 2020 года. Досрочное применение поправки разрешено. Поскольку поправка действует перспективно в отношении отражения операций и прочих событий, которые будут иметь место после даты ее первого применения, поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 - «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСБУ (IAS) 1 и МСБУ (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСБУ (IAS) 1 и МСБУ (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - «Процентные ставки»

В сентябре 2019 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Процентные ставки. Реформа эталонов». Принятые поправки предоставляют освобождения от выполнения некоторых требований к учету хеджирования, выполнение которых может привести к прекращению учета хеджирования в силу неопределенности, возникающей в результате реформы эталонной процентной ставки. Поправки начинают действовать с 1 января 2020 года. Досрочное применение разрешено.

Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» под названием «Классификация финансовых обязательств в качестве кратко- и долгосрочных». Принятая поправка уточняет критерии классификации обязательств в качестве долгосрочных или краткосрочных. Поправка начинает действовать с 1 января 2022 года. Досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку Группа уже применяет уточненные критерии.

Группа не планирует досрочного применения по указанным выше новым стандартам и поправкам к существующим стандартам, в отношении которых оно возможно.

4 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 наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Принцип непрерывности деятельности

Непокрытый убыток Группы на 31 декабря 2019 года составил 16,155,900 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года 12,109,435 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2019 года текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на сумму 42,968,022 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года на сумму 44,373,638 тыс. тенге). Группа получила отрицательные денежные потоки от операционной деятельности в 2019 году.

Данные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может подвергнуть сомнению способность Группы продолжать деятельность на основе принципа непрерывности деятельности, и, вследствие этого, ее способность реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Данная консолидированная финансовая отчетность не включает в себя корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, сумм представляемой выручки и расходов, а также используемых классификаций консолидированного отчета о финансовом положении, которые могут возникнуть вследствие данной неопределенности, и данные корректировки могут быть достаточно существенными.

Обесценение нефинансовых активов

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

Для целей тестирования обесценения активы группируются на самых низких уровнях, на которых генерируют притоки денежных средств, в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов (генерирующие единицы). В целях проведения оценки наличия признаков обесценения, и при необходимости проведения теста на обесценение, руководство Группы определило компании, входящие в Группу как самостоятельные генерирующие единицы. В 2019 и 2018 годах Руководство Группы не обнаружило каких-либо индикаторов обесценения в отношении нефинансовых активов.

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов

В соответствии с контрактами на недропользование и природоохранным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по ликвидации своих горнорудных активов и прочих производственных активов, а также по восстановлению участков земель и других природных объектов, нарушенных вследствие проведения операций по разведке. Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов признается в отношении будущей ликвидации и восстановления активов на конец их сроков полезной службы. Резерв формируется исходя из чистой приведенной стоимости затрат по восстановлению участков месторождений, производственных объектов и рекультивации земель по мере возникновения обязательства вследствие прошлой деятельности.

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов определяется на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации и ликвидации. Резерв оценивается исходя из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на ликвидацию и восстановление могут отличаться от их оценок вследствие изменений в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном

будущем, балансовая стоимость резерва регулярно проверяется и корректируется для учета таких изменений. Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на ликвидацию и восстановление активов в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в зависимости от даты ликвидации и восстановления активов и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат.

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов

Горнорудные активы амортизируются производственным методом исходя из оценочных экономически целесообразных извлекаемых запасов, к которым они относятся. При первоначальном (или предшествующем) определении запасов угля предположения, которые были действительными во время оценки, могут измениться с поступлением новой информации. Любые изменения могут повлиять на перспективные нормы износа и балансовую стоимость актива.

На расчет ставки амортизации по производственному методу может повлиять тот факт, что фактическая добыча в будущем будет отличаться от прогнозируемой в данное время добычи на основе доказанных и вероятных запасов угля, такая разница обычно возникает в результате существенных изменений любых факторов или предположений, использованных в предыдущей оценке запасов угля. Такие факторы могут включать:

- изменения в доказанных и вероятных минеральных запасах;
- значительное изменение, время от времени, сорта минеральных запасов;
- разницы между фактическими товарными ценами и оценочными товарными ценами, использованными в оценке минеральных запасов;
- непредвиденные операционные проблемы на карьерах; и
- изменения в капитальных и операционных затратах, затратах по переработке и рекультивации, ставках дисконта и обменных курсах, которые могут влиять на экономические характеристики минеральных запасов.

Руководство пересматривает обоснованность сроков полезной службы горнорудных активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов.

Сроки полезного использования прочих основных средств

Большинство прочих основных средств амортизируется прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Оценка сроков полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами.

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Признание актива по отсроченному подоходному налогу

Признанный актив по отсроченному подоходному налогу представляет собой сумму подоходного налога, которая может быть зачтена против будущих платежей подоходного налога; он отражается в консолидированном отчете о финансовом положении. Актив по отсроченному подоходному налогу признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Запасы угля

Запасы угля являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денег Группы, которые используются для оценки стоимости возмещения активов и для определения расходов по амортизации. При оценке суммы запасов угля Группа получает отчеты от геологов, которые проводят оценку запасов на основе методики подсчетов, определенной Государственной комиссией Республики Казахстан по минеральным ресурсам для интерпретации геологических и разведочных данных и определения указанных ресурсов (доказанных резервов) и оценки указанных ресурсов (возможных резервов). Оценка резервов угля основана на экспертных знаниях и оценке. Количественное определение резервов угля включает определенную степень неопределенности. Неопределенность связана в основном с полнотой геологической и технической информации. Кроме того, присутствие резервов не означает, что все резервы будут в наличии для извлечения на экономически эффективной основе. Резервы

угля ежегодно анализируются и оцениваются. Количество резервов угля может пересматриваться в результате изменений в производственных мощностях и изменений в стратегии разработки.

Резервы на обесценение запасов

Ежегодно Группа рассматривает необходимость создания резерва на обесценение запасов и по списанию запасов до чистой стоимости реализации (включая устаревшие и неликвидные запасы) на основе ежегодной инвентаризации и оценки будущего использования таких запасов.

Резервы на ожидаемые кредитные убытки

Ежегодно Группа рассматривает необходимость создания резерва на ожидаемые кредитные убытки. Резерв на ожидаемые кредитные убытки создается на индивидуальной основе, при ожидании объективных признаков обесценения и анализа прошлого опыта и кредитной истории контрагента. Руководство Группы считает, что сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2019 г. является адекватной.

Выручка по договорам с покупателями

Группа использовала следующие суждения, которые оказывают значительное влияние на величину и сроки признания выручки по договорам с покупателями:

Идентификация обязанностей к исполнению в комплексном договоре на продажу товаров

Группа крайне редко оказывает покупателю какие-либо услуги вместе с продажей товаров. Тем не менее, Группа определила, что товары и услуги могут быть отличимыми сами по себе. Кроме того, товары и услуги, реализуемые Группой не находятся в сильной зависимости друг от друга или в тесной взаимосвязи, поскольку Группа будет способна передать товар, даже если покупатель откажется от сопутствующих услуг. Соответственно, если Группа будет реализовывать товар с оказанием сопутствующих услуг, то Группа распределит часть цены сделки на услугу.

Идентификация обязанностей к исполнению при реализации электроэнергии

Выручка от продажи электроэнергии признается в течение периода, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой.

Оказываемые услуги являются отдельными обязанностями к исполнению согласно договорам с покупателями. Договоры не предусматривают переменное вознаграждение, скидки за объем, минимальный объем или условия по договорному принципу «бери или плати»

В договорах купли-продажи электроэнергии отсутствуют иные обещания и обязанности, отличные от прямой передачи электроэнергии.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в примечании 6.

5 Сегментная отчетность

Операционные сегменты представляют собой отдельные компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, способную генерировать выручку и быть связанной с расходами, операционные результаты которых регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления Группы выполняет Генеральный директор Компании.

(а) Описание операционных сегментов

Группа оперирует в рамках следующих основных операционных сегментов:

- Головной офис: сегмент представлен деятельностью головного офиса, включающую приобретение и реализацию инвестиционных активов и ценных бумаг;
- Шубарколь: сегмент представлен компанией ТОО «Шубарколь Премиум», осуществляющей добычу каменного угля открытым способом;
- Майкубен: сегмент представлен компаниями ТОО «Premier Development Company», ТОО «Майкубен Вест», осуществляющими добычу и дальнейшую продажу бурого угля;

- Кристалл Менеджмент: сегмент представлен компанией ТОО «Кристалл Менеджмент», осуществляющей производство и реализацию электроэнергии энергоснабжающим предприятиям, а также с 2014 г. проводящей разведку углеводородных ресурсов;
- Прочие сегменты: различные компании, не осуществляющие значительных операций и являющиеся не существенными для Группы в целом.

(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов. Управляются они по отдельности, так как для каждой бизнес-единицы требуется свой рынок сбыта и свои технологии.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Высший орган оперативного управления выполняет оценку результатов деятельности каждого сегмента на основе прибыли до налогообложения, подоходного налога, износа и амортизации («ЕБИТДА»). Этот показатель не включает прибыль от объединения предприятий, убытки от обесценения инвестиций, основных средств, активов по разведке и оценке и нематериальных активов, убытки от списания товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации и обесценения товарно-материальных запасов, доходы по государственным субсидиям и прочие единовременные статьи.

Активы сегмента включают валовую стоимость товарно-материальных запасов, валовую стоимость долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности, основные средства, горнорудные активы, активы по разведке и оценке, нематериальные активы, предоплаты за долгосрочные активы, а также инвестиции в ассоциированные компании, инвестиции, учитываемые по себестоимости. Обязательства сегмента включают финансовую кредиторскую задолженность, авансы полученные и займы.

Взаиморасчеты между сегментами включаются в оценку результатов деятельности каждого сегмента. Информация о выручке от реализации третьим лицам, предоставляемая высшему органу оперативного управления готовится на основании тех же принципов учета, которые были использованы при подготовке консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

АО «Joint Resources»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Шубарколь	Майкубен	Кристалл Менеджмент	Прочие сегменты	Исключаемые взаимо- расчеты между сегмен- тами	Итого
Выручка		19,974,871	14,239,878	5,902,754			40,117,503
Сегментная выручка		19,974,871	14,239,878	5,902,754			40,117,503
ЕВИТДА	(37,847)	(3,835,521)	4,109,019	2,374,955			2,610,606
Амортизация и обесценение основных средств	(40)	(774,934)	(1,177,181)	(1,269,381)			(3,221,536)
Амортизация горнорудных активов		(81,218)	(124,660)				(205,878)
Амортизация нематериальных активов		(11,167)	(181,213)				(192,380)
Финансовый доход							2,787,543
Финансовый расход							(3,857,985)
Курсовая разница							68,682
Убыток до налогообложения							(2,010,948)
Расход по подоходному налогу							(512,778)
Убыток за год от непрерывной деятельности							(2,523,726)
Убыток от прекращенной деятельности							(6,157,691)
Капитальные затраты:							
Поступления основных средств (за вычетом капитализированных расходов по займам)							2,199,020
Поступления горнорудных активов							9,682
Поступления прав на разведку							86,657
Поступления активов по разведке и оценке							5,871,943
Сегментные активы	801,571	25,215,114	18,430,161	42,905,049		-958,959	86,492,936

АО «Joint Resources»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года**

Сверка								
Нематериальные активы								83,393
Актив по отсроченному подоходному налогу								586,770
Нераспределенные прочие долгосрочные активы								744,599
Прочие краткосрочные активы								186,536
Предоплата по подоходному налогу								143,087
Денежные средства и их эквиваленты								1.384,877
Итого активы								89,622,198
Сегментные обязательства	117	23,706,009	19,146,103	22,428,559	38,183	(795,539)		64,523,432
Сверка								
Долгосрочные резервы								1,817,276
Нераспределенная кредиторская задолженность								8,761,737
Итого обязательства								75,102,445

АО «Joint Resources»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Шубарколь	Майкубен	Кристалл Менеджмент	Прочие сегменты	Исключаемые взаимо- расчеты между сегмен- тами	Итого
Выручка		42,688,600	12,579,096	6,467,984			61,735,680
Сегментная выручка		42,688,600	12,579,096	6,467,984			61,735,680
ЕБИТДА	(24,408)	120,209	3,374,800	3,711,518	(1,582)		7,180,537
Амортизация и обесценение основных средств		(160,932)	(1,092,190)	(1,892,868)	(58)		(3,146,048)
Амортизация горнорудных активов		(48,494)	(119,393)				(167,887)
Амортизация нематериальных активов		(11,015)	(498,825)				(509,840)
Финансовый доход							88,704
Финансовый расход							(5,316,999)
Курсовая разница							(2,014,178)
Убыток до налогообложения							(3,885,711)
Расход по подоходному налогу							(383,875)
Убыток за год от непрерывной деятельности							(4,269,586)
Капитальные затраты:							
Поступления основных средств (за вычетом капитализированных расходов по займам)							2,839,388
Поступления горнорудных активов							255,694
Поступления активов по разведке и оценке							3,484,091
Сегментные активы	15,142,664	24,527,262	14,300,540	39,314,166	6,233,784	(15,166,519)	84,351,897

АО «Joint Resources»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года**

Сверка								
Нематериальные активы								18,000
Актив по отсроченному подоходному налогу								589,011
Нераспределенные прочие долгосрочные активы								800,822
Прочие краткосрочные активы								58,744
Предоплата по подоходному налогу								159,268
Денежные средства и их эквиваленты								4,590,080
Итого активы								90,567,822
Сегментные обязательства	12,252,518	30,751,540	26,319,601	27,744,614	7,160	(15,132,260)		81,943,173
Долгосрочные резервы								2,303,664
Прочие долгосрочные обязательства								98,003
Нераспределенная кредиторская задолженность								462,613
Итого обязательства								84,807,453

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием 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. Конечная контролирующая сторона Группы раскрыта в примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, представлен ниже.

Следующие компании и физические лица были включены в связанные стороны:

- Компании, находящиеся под контролем или существенным влиянием конечной контролирующей стороны;
- Ключевой управленческий персонал.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем
Денежные средства и их эквиваленты	17	1,122,888
Контрактные обязательства перед связанными сторонами	21	7,307,033
Займы	19	23,465,320
Торговая кредиторская задолженность	21	3,095

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем
Денежные средства и их эквиваленты	17	3,764,775
Прочая финансовая дебиторская задолженность	16	268,759
Авансы, выданные связанным сторонам	16	1,345,681
Займы	19	31,832,127
Торговая кредиторская задолженность	21	23

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем
Выручка	22	13,072,111
Прочие доходы	28	72,557
Приобретение услуг		194,658
Финансовые доходы	27	2,428,938
Финансовые расходы	26	(2,701,248)

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем
Приобретение услуг		44,510
Финансовые расходы	26	(3,373,089)

Вознаграждение ключевого руководящего персонала за 2019 год составляет 571,829 тысяч тенге (2018 год: 665,473 тысячи тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года состоит из управленческого персонала АО «Joint Resources» и его дочерних компаний.

7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2018г.	10,414	9,898,962	29,202,822	657,779	691,869	1,724,306	42,186,152
Накопленный износ		(3,611,430)	(12,941,968)	(20,848)	(204,717)	(15,082)	(16,794,045)
Балансовая стоимость на 1 января 2018г.	10,414	6,287,532	16,260,854	636,931	487,152	1,709,224	25,392,107
Поступления		54,804	1,420,239	48,214	14,932	1,045,505	2,583,694
Перемещения		35,186	488,046		14,843	(538,075)	
Износ		(30,527)	(2,421,486)	(69,164)	(85,307)		(2,606,484)
Реклассификация	32,015				(32,015)		
Выбытие		(31,747)	(48,801)		(2,549)	(34,109)	(117,206)
Износ выывших активов		31,747	21,482		2,365		55,594
Перевод в запасы и из запасов		(52,872)			99,840		46,968
Стоимость на 31 декабря 2018г.	42,429	9,904,333	31,062,306	705,993	786,920	2,197,627	44,699,608
Накопленный износ		(3,610,210)	(15,341,972)	(90,012)	(287,659)	(15,082)	(19,344,935)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018г.	42,429	6,294,123	15,720,334	615,981	499,261	2,182,545	25,354,673
Поступления		36,967	57,661	349,521	14,607	1,740,264	2,199,020
Перемещения		1,352,524	900,591		133,465	(2,386,580)	
Износ		(223,949)	(2,817,307)	(88,791)	(91,489)		(3,221,536)
Реклассификация			(590)		590		
Выбытие		(60,182)	(410,012)		(97,490)	(442,116)	(1,009,800)
Износ выывших активов		23,977	392,362		73,362		489,701
Перевод в запасы и из запасов		(35,553)	(16,604)		70	244,808	192,721
Стоимость на 31 декабря 2019 г.	42,429	11,198,089	31,593,352	1,055,514	838,162	1,354,003	46,081,549
Накопленный износ		(3,810,182)	(17,766,917)	(178,803)	(305,786)	(15,082)	(22,076,770)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 г.	42,429	7,387,907	13,826,435	876,711	532,376	1,338,921	24,004,779

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года, в основном, представляет собой стоимость запасных частей и оборудования для обеспечения операционной деятельности газовых турбин и стоимость инфраструктуры на месторождении Шубарколь (участок Центральный-2).

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела определенные основные средства, заложенные в качестве обеспечения по займам Группы, полученным от АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 11,844,956 тыс. тенге. В 2018 году эти основные средства были перезаложены в пользу АО «Банк «Bank RBK» (вторая очередь на залог после АО «Банк Развития Казахстана») в качестве обеспечения по займам Группы, полученным от АО «Банк «Bank RBK». На 31 декабря 2019 года остаточная стоимость заложенных основных средств составляет 10,345,215 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года 11,844,956 тыс. тенге).

На 31 декабря 2019 года основные средства включают полностью амортизированные основные средства первоначальной стоимостью 3,346,073 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года 3,762,983 тыс. тенге)

8 Горнорудные активы

	Активы, связанные со вскрышными работами	Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения	Право недропользования ⁽¹⁾	Незавершенное строительство	Итого
Себестоимость:					
На 1 января 2018 г.	6,266,765	1,175,118	93,270	37,124	7,572,277
Поступления	255,136	558			255,694
Переведено из активов по вскрыше	16,417				16,417
На 31 декабря 2018 г.	6,538,318	1,175,676	93,270	37,124	7,844,388
Поступления		6,093		3,589	9,682
На 31 декабря 2019 г.	6,538,318	1,181,769	93,270	40,713	7,854,070
Накопленная амортизация:					
На 1 января 2018 г.	(566,423)	(74,975)	(5,735)		(647,133)
Начислено за год	(229,203)	(26,005)	(3,501)		(258,709)
На 31 декабря 2018г.	(795,626)	(100,980)	(9,236)		(905,842)
Начислено за год	(193,455)	(12,423)			(205,878)
На 31 декабря 2019 г.	(989,081)	(113,403)	(9,236)		(1,111,720)
Балансовая стоимость:					
На 31 декабря 2018 г.	5,742,692	1,074,696	84,034	37,124	6,938,546
На 31 декабря 2019 г.	5,549,237	1,068,366	84,034	40,713	6,742,350

(1) Расходы, капитализированные в статью «Право недропользования», связаны с подготовкой проекта по дальнейшей разработке угольного месторождения Шоптыколь и продлением контракта на недропользование до 2042 года.

9 Активы по разведке и оценке

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019г.	2018г.
Балансовая стоимость на 1 января	25,610,171	22,263,713
Поступление	5,871,943	3,484,091
Продажа тестовой нефти	(1,715,187)	(122,086)
Реклассификация		(15,547)
Итого активы по разведке и оценке	29,766,927	25,610,171

Активы по разведке и оценке включают следующие капитализированные расходы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019г.	2018г.
Права на недропользование (проведение разведки и оценки):		
- углеводородные ресурсы	54,795	55,085
Итого права на недропользование	54,795	55,085
Сейсмическая разведка	8,616,796	8,616,796
Бурение скважин	16,670,878	12,796,511
Исторические затраты	103,809	464,008
Электроразведка	380,588	380,588
Социальное развитие региона	92,764	92,764
Обучение казахстанских кадров	319,343	223,601
Обязательства по ликвидации активов	50,829	193,693
Программное обеспечение	152,185	152,185
Обработка и интерпретация данных	917,615	917,615
Заработная плата и соответствующие налоги	827,376	577,829
Услуги по технической поддержке программного обеспечения	233,566	179,689
Износ	29,168	29,168
Капитализация затрат по займам		
Геологоразведочные работы	828,874	649,283
Прочие	488,341	281,356
Итого активы по разведке и оценке	29,766,927	25,610,171

10 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Права на недро- пользование	Прочие	Итого
Стоимость на 1 января 2018 г.	12,374,201	39,512	12,413,713
Накопленная амортизация	(1,551,302)	(21,512)	(1,572,814)
Балансовая стоимость на 01 января 2018 г.	10,822,899	18,000	10,840,899
Поступления		78,484	78,484
Амортизация	(187,866)	(8,455)	(196,321)
Стоимость на 31 декабря 2018 г.	12,374,201	117,996	12,492,197
Накопленная амортизация	(1,739,168)	(29,967)	(1,769,135)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018г.	10,635,033	88,029	10,723,062
Поступления	86,657	3,020	89,677
Перевод в активы, предназначенные для продажи	(6,168,247)		(6,168,247)
Выбытие		(3,143)	(3,143)
Амортизация	(187,867)	(4,513)	(192,380)
Стоимость на 31 декабря 2019г.	6,292,611	117,873	6,410,484
Накопленная амортизация	(1,927,035)	(34,480)	(1,961,515)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019г.	4,365,576	83,393	4,448,969

Права на недропользование представлены в основном правами на добычу известняка и суглинков на месторождениях Нижнеэкпендинское и Тельмановское, приобретенными в 2012 г., правами на добычу угля на месторождении Шубарколь и правами на добычу бурого угля на месторождении Шоптыколь, приобретенными в 2015 году.

В 2019 году, в связи с принятием решения о продаже доли участия в ТОО «KazCementCompany», права на добычу известняка и суглинков на месторождениях Нижнеэкпендинское и Тельмановское переведены в состав выбывающих групп активов (примечание 31).

В текущем периоде Группой заключены контракты на добычу общераспространенных полезных ископаемых таких как песчано-гравийная смесь, песок, глина и суглинки, заключенными на основании контрактов на разведку. Контракты на добычу общераспространенных полезных ископаемых заключены на срок до 17 апреля 2044 года.

11 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Группа в лице АО «Шубарколь Премиум» является участником проекта по строительству углехимического завода (примечание 33). Для этого создано ТОО «Karagandy CCI» на основании решения общего собрания учредителей от 30 июня 2015 г. Группой произведена оплата доли в уставном капитале в ТОО «Karagandy CCI» в размере 12% и сумме 48,000 тыс. тенге.

Финансовая инвестиция, имеющаяся в наличии для продажи, отражена на 31 декабря 2019 и 2018 гг. по первоначальной стоимости в связи с тем, что для данного финансового актива отсутствует активный рынок либо другие наблюдаемые данные для справедливой стоимости.

Инвестиция не обесценена, т.к. руководство допускает, что реализация проекта, под который создано ТОО «Karagandy CCI», осуществима.

12 Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности

Ниже представлена информация о дочерних компаниях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия:

Доля в капитале, удерживаемая неконтрольными участниками:		2019г.	2018г.
	Страна регистрации и осуществления деятель- ности		
АО «Кристалл Менеджмент»	Республика Казахстан	49%	49%
ТОО «KazCementCompany»	Республика Казахстан	30%	30%
АО «Шубарколь Премиум»	Республика Казахстан	33%	33%
ТОО «Premier Development Company»	Республика Казахстан	50%	50%

Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019г.	2018г.
Накопленные неконтрольные доли участия:		
АО «Кристалл Менеджмент»	6,708,851	6,653,345
ТОО «KazCementCompany»	6,018,009	6,019,160
АО «Шубарколь Премиум»	(1,204,436)	(407,649)
ТОО «Premier Developoment Company»	(6,056,499)	(5,203,410)
Увеличение доли участия за период:		
АО «Кристалл Менеджмент»	4,998,000	
АО «Шубарколь Премиум»	3,062,011	
Доход (убыток), отнесенный на существенную неконтрольную долю участия:		
АО «Кристалл Менеджмент»	(222,237)	55,506
ТОО «KazCementCompany»	(4,330,796)	(1,151)
АО «Шубарколь Премиум»	(1,853,304)	(796,787)
ТОО «Premier Developoment Company»	1,743,703	(853,089)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерним компаниям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы.

АО «Joint Resources»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

Обобщенный отчет о прибылях и убытках:

В тысячах казахстанских тенге	2019г.				2018г.			
	ТОО «Кристалл Менеджмент»	ТОО «KazCement Company»	ТОО «Шубарколь Премиум»	ТОО «Premier Development Company»	ТОО «Кристалл Менеджмент»	ТОО «KazCement Company»	ТОО «Шубарколь Премиум»	ТОО «Premier Development Company»
Выручка	5,902,754		19,974,871	14,239,878	6,467,984		42,688,600	12,579,096
Себестоимость	(3,422,899)		(10,828,421)	(10,300,813)	(3,192,391)		(14,422,296)	(9,439,101)
Прочие операционные доходы	51,045		675,214	59,146	77,977		298,900	49,670
Общие и административные расходы	(1,008,105)		(1,488,660)	(795,911)	(975,989)	(1,640)	(971,996)	(819,620)
Начисление резервов	-		(9,070)	166,525				804
Расходы по реализации	(382,815)		(12,080,518)	(728,076)	(400,262)		(27,073,514)	(694,813)
Прочие операционные расходы	(34,406)		(946,256)	(14,784)	(158,669)		(619,926)	(11,644)
Финансовые доходы	65,954		709,066	2,693,212	28,953		15,642	43,640
Финансовые расходы (Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто	(1,671,955)		(1,635,585)	(1,330,372)	(1,177,886)	(2,198)	(2,038,460)	(1,860,988)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	49,123		13,285	6,274	(471,534)		(291,455)	(1,262,358)
	(2,241)			(479,990)	(84,906)			(255,088)
Доход (Убыток) за период	(453,545)		(5,616,074)	3,515,089	113,277	(3,838)	(2,414,505)	(1,670,402)
Убыток от прекращенной деятельности		(6,186,851)						
Убыток от переоценки долгосрочных вознаграждений работникам				(27,682)				(35,777)
Итого совокупный доход (убыток)	(453,545)	(6,186,851)	(5,616,074)	3,487,407	113,277	(3,838)	(2,414,505)	(1,706,179)
Приходится на неконтрольные доли участия	(222,237)	(4,330,796)	(1,853,304)	1,743,703	55,506	(1,151)	(796,787)	(853,089)

АО «Joint Resources»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря:

В тысячах казахстанских тенге	2019 г.				2018 г.			
	ТОО «Кристалл Менеджмент»	ТОО «KazCement Company»	ТОО «Шубарколь Премиум»	ТОО «Premier Development Company»	ТОО «Кристалл Менеджмент»	ТОО «KazCement Company»	ТОО «Шубарколь Премиум»	ТОО «Premier Development Company»
Основные средства	10,951,180		7,103,243	5,950,356	11,581,576	36,245	7,169,899	6,566,953
Горнорудные активы			6,235,897	506,453			6,312,859	625,687
Активы по разведке и оценке	29,766,927				25,610,171			
Авансы, выданные за долгосрочные активы	102,534		186,188		271,774	29,286	312,641	
Активы по отсроченному подоходному налогу	586,770				589,011			
Долгосрочный НДС к возмещению	1,222,864		1,587,483		1,222,864		4,260,352	
Займы выданные								
Прочие долгосрочные активы	363,007		241,792	187,800	294,485	25,939	250,082	278,317
Нематериальные активы			190,417	4,171,895		6,168,247	201,472	4,353,343
Товарно-материальные запасы	262,769		5,418,027	1,029,714	211,858	6	4,696,405	834,048
Дебиторская задолженность	365,855		4,528,527	6,739,671	208,605		1,542,719	1,783,445
Предоплата по налогам	31,277		9,892	32,072	24,655		36,324	260,923
Денежные средства и их эквиваленты	1,150,785		210,020	581	823,346	130	3,746,654	764
Прочие краткосрочные активы	186,310		4,794		221,021		15,240	
Долгосрочные активы для продажи		103,603	6,724				5,146	
Долгосрочные обязательства	(368,771)		(6,264,327)	(5,283,123)	(15,921,593)	(62,809)	(5,016,403)	(4,561,344)
Прочие краткосрочные обязательства	(92,992)		(415,922)	(12,083,905)	(3,827,893)	(377)	(897,332)	(11,268,196)
Кредиторская задолженность	(22,406,459)		(19,029,812)	(9,876,908)	(8,385,783)	(7,816)	(26,285,862)	(10,986,741)
Обязательства групп выбытия		(101,603)						
Итого капитал	22,122,056	2,000	12,943	(8,625,394)	12,924,097	6,188,851	(3,649,804)	(12,112,801)
Приходится на:								
Акционеров Группы	10,637,442	(1,685,213)	8,672	(4,312,598)	6,215,246	170,842	(2,445,368)	(6,056,302)
Неконтролирующих акционеров	11,484,614	1,687,213	4,271	(4,312,796)	6,708,851	6,018,009	(1,204,436)	(6,056,499)

13 Инвестиции в ассоциированные компании

Как указано в примечании 1, Группа владеет 35% в уставном капитале ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company» - ассоциированная компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и являющаяся холдинговой компанией, которая владеет 80% в акционерном капитале АО «Kundybai Mining».

Деятельность ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company» в 2019 году и предыдущих периодах убыточна, и соответственно доля участия Группы обесценена до нуля.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company» на 31 декабря 2019 года и за 2019 год, на 31 декабря 2018 года и за 2018 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Итого активы	Итого обязатель- ства	Выручка Убыток за год	Доля в убытке за период с даты приобретения
2019г.				
ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company»	186,889	(231,456)	(3,509)	(26,425)
2018г.				
ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company»	190,817	(231,466)	(5,675)	(25,197)

14 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019г.	2018г.
Денежные средства с ограничением по использованию	470,095	416,491
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		25,939
<i>Итого долгосрочные финансовые активы</i>	<i>470,095</i>	<i>442,430</i>
Долгосрочные запасы	187,800	278,317
Прочие	86,704	80,076
Итого прочие долгосрочные активы	744,599	800,823

В состав денежных средств с ограничением по использованию входят специальные банковские депозиты, размещенные в соответствии с условиями контрактов на недропользование.

Долгосрочные запасы представляют собой материалы, полученные при демонтаже основных средств, и предназначенные для дальнейшего использования. Долгосрочные финансовые активы Группы выражены в тенге.

15 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019г.	2018г.
Готовая продукция	5,246,539	3,878,960
Готовая продукция в пути		725,792
Сырье и материалы	1,586,669	1,281,903
Прочие	8,874	7,116
Резерв на обесценение	(131,567)	(151,449)
Итого товарно-материальные запасы	6,710,515	5,742,322

Движение резерва на обесценение товарно-материальных запасов представлено следующим образом:

	2019г.	2018г.
На начало периода	151,449	151,658
Начисление (восстановление) резерва	7,558	
Списание за счет резерва	(27,440)	(209)
На конец периода	131,567	151,449

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019г.	2018г.
Прочая финансовая дебиторская задолженность связанных сторон	6		268,759
Задолженность покупателей и заказчиков		3,609,875	2,150,580
Прочая финансовая дебиторская задолженность		6,087,104	604,402
Резерв на обесценение		(1,933,147)	(2,090,602)
<i>Итого финансовая дебиторская задолженность</i>		<i>7,763,832</i>	<i>933,139</i>
Авансы поставщикам		4,546,936	1,444,198
Авансы, выданные связанным сторонам	6		1,345,681
Прочая дебиторская задолженность		454,067	57,604
Резерв на обесценение		(1,193,074)	(274,848)
Итого дебиторская задолженность		11,571,761	3,505,774

В составе прочей финансовой дебиторской задолженности отражены в том числе займы выданные:

<i>В тыс. тенге</i>	Ставка вознаграждения	Срок погашения	2019г.	2018г.
ТОО «Сэт Жол Technologies»	0.09%	27 июня 2020 года	5,621,844	
ТОО «Сэт Жол Technologies»	0.1%		37,542	
ТОО «Торговый дом «Майкубен Комир»	12.00%	До востребования	611,223	553,820
			6,270,509	553,820
<i>Минус: корректировка до справедливой стоимости</i>			<i>(205,770)</i>	
Итого			6,064,839	553,820

ТОО «Сэт Жол Technologies»

27 июня 2019 года между Группой, ТОО «Сэт Жол Technologies» (далее – «Должник») и АО «Народный Банк Казахстана» (далее – «Кредитор») был заключен договор о переводе долга, в соответствии с которым Группа принимает на себя обязательства Должника перед Кредитором по договору банковского займа на общую сумму 5,621,844 тыс. тенге (примечание 19). Соответственно, у Должника появились обязательства перед Группой на данную сумму.

На дату перевода долга заём был признан по справедливой стоимости, которая была определена как дисконтированные будущие потоки денежных средств, используя эффективную процентную ставку 8.0%, которая представляет собой средневзвешенную ставку по займам со схожими характеристиками. Сумма корректировки до справедливой стоимости за 2019 год составила 412,515 тыс. тенге и была отражена в составе финансовых расходов Группы (примечание 26). За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, амортизация корректировки составила 206,745 тыс. тенге и была отражена в финансовых доходах Группы (примечание 27).

Кроме того, в течение 2019 года Группа предоставила ТОО «Сэт Жол Technologies» заём на сумму 37,542 тыс. тенге.

ТОО «Торговый дом «Майкубен Комир»

17 марта 2016 года Группа заключила договор займа с ТОО «Шубарколь Премиум», связанной стороной, на сумму 600,000 тыс. тенге. 8 августа 2016 года задолженность по данному займу в размере 478,361 тыс. тенге (основной долг и вознаграждение) была переуступлена ТОО «Торговый дом «Майкубен Комир», связанной стороне, по договору уступки права требования долга. За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, начисленное вознаграждения составило 57,403 тыс. тенге (2018 год: 43,451 тыс. тенге) и было отражено в составе финансовых доходов Группы (примечание 27).

По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма вознаграждения к получению по займу, выданному ТОО «Торговый дом «Майкубен Комир», составляет 132,862 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 75,459 тыс. тенге).

АО «Joint Resources»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. финансовая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	2019г.	2018г.
Тенге	6,627,825	928,403
Российские рубли	72	4,726
Доллары США	1,135,935	8
Прочие		2
Итого	7,763,832	933,139

По состоянию 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. финансовая дебиторская задолженность по срокам просрочки оплаты была выражена следующим образом:

	2019г.	2018г.
<i>Текущие</i>	<i>7,423,740</i>	<i>555,076</i>
<i>Просроченные</i>		
- от 30 до 90 дней		35,538
- от 90 до 180 дней		5,071
- от 180 до 360 дней	24,396	39,487
- свыше 360 дней	315,696	297,967
<i>Итого просроченные</i>	<i>340,092</i>	<i>378,063</i>
<i>Индивидуально обесцененные со сроком просрочки более 360 дней</i>	<i>1,933,147</i>	<i>2,090,602</i>
<i>Резерв на обесценение</i>	<i>(1,933,147)</i>	<i>(2,090,602)</i>
Итого	7,763,832	933,139

Движение резерва на обесценение финансовой дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	2019г.	2018г.
На начало периода	2,090,602	509,966
Начисление (использование) резерва	(157,455)	69,409
Корректировка резерва		1,511,443
Списано за счет резерва		(216)
На конец периода	1,933,147	2,090,602

17 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019г.	2018г.
Денежные средства на срочных депозитах, в тенге	897,000	103,200
Денежные средства на текущих банковских счетах, в тенге	204,910	3,756,283
Денежные средства на текущих банковских счетах, в иностранных валютах	275,771	729,128
Денежные средства в кассе	7,196	1,469
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,384,877	4,590,080

Все остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. Анализ кредитного качества остатков на банковских счетах приведен в примечании 35.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

	2019г.	2018г.
Тенге	1,109,106	134,212
Доллар США	275,771	4,455,868
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,384,877	4,590,080

18 Акционерный капитал

Компания была образована 15 мая 2012 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью, в 2017 году Компания преобразована в акционерное общество. 15 декабря 2017 года Национальный Банк Республики Казахстан произвел государственную регистрацию объявленных акций АО «Joint Resources». Простые акции Компании включены в официальный список KASE в сектор "акции" основной площадки.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года единственным акционером компании являлся Кулибаев Тимур Аскарлович. Количество объявленных и размещенных акций составило:

	31 декабря 2019г.			31 декабря 2018г.		
	Количество объявленных акций	Количество размещенных акций	Стоимость, тысяч тенге	Количество объявленных акций	Количество размещенных акций	Стоимость, тысяч тенге
Простые акции	1,008,889	1,008,859	20,753,586	1,008,889	1,007,889	15,716,376

Балансовая стоимость акции

Согласно требованиям KASE Группа должна раскрывать следующие данные: итога активов за вычетом итога нематериальных активов, итога обязательств и привилегированных неголосующих акций (в капитале), деленное на количество выпущенных простых акций на конец года. На 31 декабря 2019 года данный показатель, рассчитанный руководством Группы на основании данных консолидированной финансовой отчетности, составил 9,982.35 тенге, на 31 декабря 2018 года (4,923.85) тенге.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019г.	2018г.
Всего активы	89,622,198	90,567,822
Минус: нематериальные активы	(4,448,969)	(10,723,062)
Минус: обязательства	(75,102,445)	(84,807,453)
Чистые активы	10,070,784	(4,962,693)
Количество простых акций	1,008,859	1,007,889
Балансовая стоимость акции, тенге	9,982.35	(4,923.85)

Прибыль на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, причитающегося акционерам Группы, к средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Компании отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

(Убыток) / прибыль на акцию от непрерывной деятельности рассчитывается следующим образом:

	2019г.	2018г.
Прибыль/(убыток) за год от непрерывной деятельности, причитающийся владельцам простых акций, тысяч тенге	(2,176,569)	(2,691,953)
Прибыль/(убыток) за год от прекращенной деятельности, тысяч тенге	(1,856,055)	
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, тысяч	1,008	1,008
Базовый и разводненный прибыль/(убыток) на простую акцию от непрерывной деятельности, тенге на акцию	(2,159.29)	(2,674.97)
Базовый и разводненный прибыль/(убыток) на простую акцию от прекращенной деятельности, тенге на акцию	(1,841.32)	

АО «Joint Resources»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

19 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019г.	2018г.
Долгосрочная часть		
АО «Банк Развития Казахстана»		6,262,681
Плюс(минус): неамортизированные убытки от модификации		(1,013,363)
Минус: неамортизированные затраты по сделкам		(85,745)
Минус: сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев с отчетной даты		(1,725,751)
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	6	8,964,410
АО «RBK Bank»		12,128,555
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»		
Итого займы – долгосрочная часть	8,964,410	21,756,613
Краткосрочная часть		
АО «Банк Развития Казахстана»		4,106,188
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	6	14,500,910
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»		4,093,284
АО «RBK Bank»	6	16,610,630
ТОО «Кипрос»	6	
ТОО «Торговый дом Майкубен Комир»		976,754
ТОО «Mining operating»		1,033,811
ТОО «Joint Technologies»	6	
Прочие		507,481
Итого займы – краткосрочная часть	41,829,058	35,935,252
Итого займы	50,793,468	57,691,865

АО «Банк Развития Казахстана»

В июле 2009 года ТОО «Кристалл Менеджмент» открыло кредитную линию в АО «Банк Развития Казахстана» на общую сумму 74,257 тыс. долларов США, в марте 2011 года кредитная линия была увеличена до 90,000 тыс. долларов США. Целью кредитной линии является строительство газотурбинной электростанции на месторождении Акшабулак в Кызылординской области Республики Казахстан. Обеспечением по кредиту являются объекты основных средств газотурбинной электростанции, автотранспорт. Балансовая стоимость заложенных активов составляет 10,345,215 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2019 года (на 31 декабря 2018 г. 11,844,956 тыс. тенге) (примечание 7).

27 декабря 2019 года, Группа и АО «Банк развития Казахстана» внесли изменения в Генеральное кредитное соглашение, согласно которых финансовые ковенанты применимы с 2020 года.

В 2019 году амортизация дисконта по займам от АО «Банк Развития Казахстана» в размере 160,091 тыс. тенге была отражена в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов (примечание 26).

АО «Банк «Bank RBK»

В сентябре 2018 года Группа открыла кредитную линию в АО «Банк «Bank RBK» на общую сумму 66,000 тыс. долларов США, заключив Соглашение об открытии кредитной линии №27-01-01-03/5-18 от 4 сентября 2018 года. В рамках кредитной линии было освоено два займа на общую сумму 43,000 тыс. долларов США. Целью кредитной линии является финансирование операций по недропользованию в рамках Контракта. Обеспечением по кредиту являются объекты основных средств газотурбинной электростанции, автотранспорт (вторая очередь на залог после АО «Банк Развития Казахстана»). По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость заложенных активов составляет 10,345,215 тыс. тенге (примечание 7).

11 сентября 2018 года Группа заключила договор банковского займа №27-01-01-03/5/1-18 на сумму 31,000 тыс. долларов США для финансирования операций по недропользованию (капитальные затраты по геологоразведочным работам). Сумма займа была освоена полностью в ту же дату. Срок займа с 11 сентября 2018 по 3 сентября 2024 года, ставка вознаграждения 6% годовых.

24 июня 2019 года Группа заключила договор банковского займа №27-01-01-03/5/2-18 на сумму на 12,000 тысяч долларов США для финансирования операций по недропользованию (капитальные затраты по геологоразведочным работам). Сумма займа была освоена полностью в ту же дату. Срок займа с 24 июня 2019 года по 3 сентября 2024 года, ставка вознаграждения 6% годовых.

ТОО «Кипрос»

19 июля 2013 года АО «Шубарколь Премиум» подписало договор о временной финансовой помощи на общую сумму 3,982,000 тыс. тенге со сроком погашения 31 декабря 2016 года. В ноябре 2015 г. был заключен договор временной финансовой помощи с ТОО «Кипрос» на общую сумму 679,275 тыс. тенге со сроком погашения 31 декабря 2016 года. В апреле 2016 года был заключен еще один договор на сумму 267,067 тыс. тенге со сроком погашения 31 декабря 2016 года.

В течение 2016 года задолженность АО «Шубарколь Премиум» перед ТОО «Кипрос» переведена на ТОО «Joint Resources» в сумме 4,928,342 тыс. тенге. Ставка вознаграждения согласно договорам 7% годовых от суммы финансовой помощи, без учета НДС. Данная финансовая помощь не предусматривает наличие залогового обеспечения. Срок погашения займов в 2016 г. продлен до 31 декабря 2017 г., в 2017 году продлен до 21 декабря 2018 года, в 2018 году до 20 декабря 2019 года.

В соответствии с дополнительным соглашением от 3 апреля 2017 года к соглашению цессии №КР-16/35-1 от 31 марта 2016 года в связи с изменением обменного курса доллара США к тенге, Группа производила индексацию номинальной стоимости основной суммы займа, невыплаченных процентов на коэффициент, рассчитанный как отношение официально установленного Национальным Банком Республики Казахстан обменного курса 1 тенге/1 доллар США на отчетную дату к следующим обменным курсам:

- 195.5 тенге /1 доллар США (по соглашению цессии от 31 марта 2016 года на сумму 3,982,000 тыс. тенге);
- 282.7 тенге /1 доллар США (по соглашению цессии от 29 июня 2016 года на сумму 500,512 тыс. тенге);

Группа рассматривала сумму индексации как финансовые расходы в той мере, в которой она являлась частью вознаграждения по займу в пределах рыночной ставки вознаграждения.

Сумма индексации, превышающая рыночную ставку вознаграждения, отражалась как результат операции с собственником в составе изъятого капитала.

В текущем периоде, соглашением сторон сумма индексации отменена и заем погашен в полном объеме. Отмена сумм индексации в размере 4,371,262 тыс. тенге отражена как дополнительный оплаченный капитал в составе прочего резервного капитала.

22 ноября 2016 года подписан Договор о временной финансовой помощи на общую сумму 2,382,147 тыс. тенге со сроком погашения 31 мая 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2016 года по данному договору получено 106,800 тыс. тенге. В 2017 году по данному соглашению дополнительно получено 2,579,047 тыс. тенге. Ставка вознаграждения согласно договору 3% годовых от суммы финансовой помощи. Финансовая помощь не предусматривает наличие залогового обеспечения. Данный заем был отражен по справедливой стоимости, посчитанной с помощью рыночной ставки процента на дату получения займа (14% годовых). Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью при признании была отражена как дополнительный оплаченный в составе прочего резервного капитала в сумме 205,144 тыс. тенге. В 2018 году задолженность погашена в полном объеме.

20 июня 2017 года подписан Договор о временной финансовой помощи на общую сумму 3,368,500 тыс. тенге со сроком погашения 31 декабря 2017 года. По состоянию на 31 декабря 2017 года вся сумма по данному договору получена. Ставка вознаграждения согласно договору 2% годовых от суммы финансовой помощи. Финансовая помощь не предусматривает наличие залогового обеспечения. Данный заем был отражен по справедливой стоимости, посчитанной с помощью рыночной ставки процента на дату получения займа (13% годовых). Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью при признании была отражена как дополнительный оплаченный капитал в составе прочего резервного капитала в сумме 460,667 тыс.тенге. В 2018 году задолженность погашена в полном объеме.

В 2018 году подписаны два Договора о временной финансовой помощи на сумму 5,000 тыс. тенге и 20,000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 3% и сроком погашения в июне и ноябре 2019 года соответственно. Данные займы были отражены по справедливой стоимости, посчитанной с помощью рыночной ставки процента на дату получения займа. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью при признании была отражена как дополнительный оплаченный капитал в составе прочего резервного капитала в сумме 2,159 тыс.тенге. В 2019 году было дополнительно получено 80,000 тыс. тенге и вся задолженность погашена в полном объеме.

В 2019 году было получено от ТОО «Кипрос» по Договору о временной финансовой помощи 1,000 тыс. тенге, которая на конец периода была погашена.

АО «Народный Банк Казахстана»

12 октября 2015 года и 2 февраля 2016 года Группа заключила три договора банковского займа с АО «Народный Банк Казахстана». В рамках этих договоров Группа получила займы в тенге на общую сумму 10,241,600 тыс. тенге и в долларах США на общую сумму 27,438 тыс. долларов США (эквивалентно 9,890,087 тыс. тенге).

Обеспечением по данным займам выступают гарантии ТОО «Premier Development Company», 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Premier Development Company» и ТОО «Майкубен-Вест», а также права недропользования на месторождении Шоптыколь.

Кроме того, 27 июня 2019 года задолженность Группы перед АО «Народный Банк Казахстана» увеличилась на сумму 5,621,844 тыс. тенге в соответствии с договором переуступки долга (примечание 16). На дату получения заём был признан по справедливой стоимости, которая была определена как дисконтированные будущие потоки денежных средств, используя эффективную процентную ставку 10.6%, которая представляет собой средневзвешенную

шенную ставку по займам со схожими характеристиками. Сумма корректировки до справедливой стоимости за 2019 год составила 2,428,938 тыс. тенге и была отражена в составе финансовых доходов Группы (примечание 27). За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, амортизация корректировки составила 148,117 тыс. тенге и была отражена в финансовых расходах Группы (примечание 26).

В течение 2019 года Группа погасила (неденежная операция) основной долг на сумму 1,530,624 тыс. тенге (2018 год: 2,538,700 тыс. тенге) и начисленное вознаграждение на сумму 778,236 тыс. тенге (2018 год: 350,399 тыс. тенге).

Кроме этого Группа имеет кредитную линию в АО «Народный сберегательный банк Казахстана». В соответствии с Соглашением о предоставлении кредитной линии №КС 01-16-18 от 03 августа 2016 г. Банком предоставлен кредитный лимит в размере 14,503,000 тыс. тенге, в том числе: часть лимита («Лимит-1») в размере 4,220,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств, часть лимита («Лимит-2») в размере 7,783,000 тыс. тенге на финансирование инвестиционной деятельности, часть лимита («Лимит-3») в размере 2,500,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств.

Кредитная линия предоставлена на возобновляемой основе сроком по 1 декабря 2023 г., срок транша в рамках Лимита-1 – 12 месяцев, в рамках Лимита-2 – 24 месяца, в рамках Лимита-3 – 12 месяцев.

Ставка вознаграждения по займам, выданным с 19 февраля 2018 г. в тенге, составила 13%, по займам, выданным в долларах США и евро, - 7%.

Погашение основного долга и вознаграждения осуществляются периодическими платежами согласно графику платежей, установленному в кредитных договорах.

Обеспечением исполнения обязательств Группы перед Банком являются:

- гарантия связанной стороны – ТОО «Майкубен-Вест»;
- гарантия ТОО «Mining operating»;
- залог права недропользования на добычу каменного угля на месторождении Шубарколь (участок Центральный-2) в Карагандинской области Республики Казахстан, с правом возмездного землепользования на земельный участок площадью 500 га и земельный участок площадью 748 га, расположенные по адресу: Карагандинская область, Нуринский район, Шубаркольский п.о.;
- залог 4,276,000 штук акций АО «Шубарколь Премиум».

ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»

9 октября 2009 года ТОО «Майкубен-Вест», ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» подписали соглашение о взаиморасчетах (далее – «Соглашение о взаиморасчетах»), по которому ТОО «Майкубен уголь» переуступило ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» права требования к Группе. 10 октября 2009 года ТОО «Майкубен-Вест» заключил соглашение об исполнении обязательств с ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» (далее – «Соглашение о об исполнении обязательств»). В результате у Группы, в соответствии с Соглашением о взаиморасчетах и Соглашением об исполнении обязательств (далее совместно – «Соглашения»), появились обязательства перед ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» в размере 4,413,408 тыс. тенге, которые подлежали погашению равными долями в течение десяти лет начиная с 2009 года.

8 декабря 2014 года ТОО «Майкубен-Вест» обратилось в Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы с иском к ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» о признании Соглашений недействительными на основании того, что по мнению Группы Соглашения были заключены вопреки интересам акционеров. ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» подало апелляцию, решением Верховного суда постановления предыдущих инстанций были отменены. В течение 2013 – 2017 годов Группа не производила платежи по задолженности. В 2016 году вступили в силу решения специализированного экономического суда Павлодарской области о взыскании части задолженности. Решением этого же суда Группе предоставлена отсрочка оплаты части задолженности до 1 апреля 2017 года. 21 августа 2017 года специализированный межрайонный экономический суд Павлодарской области прекратил производство по делу о взыскании части задолженности. 19 февраля 2018 года Постановлением Верховного суда решение специализированного межрайонного экономического суда Павлодарской области оставлено в силе.

11 июня 2019 года Решением специализированного межрайонного экономического суда Павлодарской области с Группы была взыскана часть задолженности в пользу ТОО «Экибастузская ГРЭС-1». Постановлением Павлодарского областного суда от 30 сентября 2019 года решение СМЭС Павлодарской области оставлено без изменения, апелляционная жалоба Группы без удовлетворения.

В настоящее время по заявлению ТОО «Майкубен-Вест» возбуждено уголовное дело в отношении бывшего руководителя компании о причинении имущественного ущерба ТОО «Майкубен-Вест» и стороны обсуждают возможность погашения задолженности.

ТОО «Торговый дом Майкубен Комир»

В соответствии с Соглашением об уступке права требования (цессии) №Р-16-0524/1 от 8 августа 2016 г. сумма основной задолженности Группы перед ТОО «Торговый Дом Майкубен Комир» на 31 декабря 2019г. составляет 615,783 тыс. тенге на 31 декабря 2018 года 557,752 тыс. тенге). Ставка вознаграждения 15.5%.

В обеспечение исполнения обязательств Группа предоставляет в залог движимое имущество, недвижимое имущество, поступающее в будущем по Договору о выполнении строительства «под ключ» железнодорожного комплекса с погрузочно-разгрузочным пунктом угольного разреза «Центральный-2», включая земельные участки, находящиеся на праве временного землепользования.

ТОО «Joint Technologies»

В течение 2017 года АО «Шубарколь-Премиум» получен краткосрочный заем в сумме 1,000,000 тыс. тенге от ТОО "Joint Technologies" со сроком погашения в декабре 2018 года и ставкой вознаграждения 2%. В 2018 году срок погашения займа продлен до декабря 2019 года.

ТОО «Mining Operating» (ТОО «Торговый дом МШ-Уголь»)

В декабре 2017 года ТОО «Joint Resources» получена временная финансовая помощь в сумме 1,414,000 тыс. тенге от ТОО «Торговый дом МШ-Уголь» со сроком погашения в апреле 2018 года и ставкой вознаграждения 7%. В 2018 году срок погашения займа продлен на один год. В текущем периоде задолженность частично погашена и переуступлена внутри Группы на АО «Шубарколь Премиум».

ТОО «FCI Management»

В марте 2017 года Группа заключила договор о предоставлении необеспеченного срочного займа на общую сумму 969,000 тыс. тенге для целей финансирования программы геологоразведочных работ и иной деятельности, сопутствующей геологоразведочным работам. 21 октября 2019 года основной долг по займу был погашен полностью.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имеются невыплаченные проценты по займу на сумму 75,525 тыс. тенге со сроком погашения до 1 января 2021 года.

АО «ПОЗИТИВ-А»

В марте 2017 года Группа заключила договор о предоставлении необеспеченного срочного займа на общую сумму 968.000 тысяч тенге для целей финансирования программы геологоразведочных работ и иной деятельности, сопутствующей геологоразведочным работам. 21 октября 2019 года основной долг по займу был погашен полностью.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имеются невыплаченные проценты по займу на сумму 76.120 тысяч тенге со сроком погашения до 1 января 2021 года.

ТОО «EuroAsia Construction»

В марте 2017 года Группа заключила договор о предоставлении необеспеченного срочного займа на общую сумму 2,499,000 тыс. тенге для целей финансирования программы геологоразведочных работ и иной деятельности, сопутствующей геологоразведочным работам. Фактически заем предоставлен 18 июля 2019 года. Номинальная процентная ставка составляет 3,2% годовых. 22 октября 2019 года основной долг по займу был погашен полностью.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имеются невыплаченные проценты по займу на сумму 21,469 тыс. тенге со сроком погашения до 1 января 2021 года.

В составе прочих займов отражена также временная финансовая помощь физических лиц на сумму 332,150 тыс. тенге.

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019г.	2018г.
<i>Займы со сроком погашения</i>		
- по требованию	3,651,943	2,237,288
- менее 6 месяцев	28,252,514	206,590
- от 6 месяцев до 1 года	9,924,601	33,491,374
- от 1 года до 2 лет	2,369,712	3,961,332
- свыше 2 лет	6,594,698	17,795,281
Итого займы	50,793,468	57,691,865

АО «Joint Resources»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019г.	2018г.
Тенге	30,263,916	38,575,061
Доллар США	19,691,349	15,067,163
Евро	838,203	2,549,879
Японская йена		1,499,762
Итого займы	50,793,468	57,691,865

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019г.		2018г.	
	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Справед- ливая сто- имость
АО «Банк Развития Казахстана»	4,106,188	4,106,188	5,163,573	5,163,573
ТОО «Кипрос»			10,626,678	10,626,678
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	23,465,320	21,690,514	20,175,004	20,175,004
АО «RBK Bank»	16,610,630	17,393,045	12,128,555	12,128,555
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	4,093,284	4,093,284	4,094,754	4,094,754
ТОО «Торговый дом Майкубен Комир»	976,754	976,754	854,775	854,775
ТОО «Mining operating»	1,033,811	1,033,811	1,581,991	1,581,991
ТОО «Joint Technologies»			1,030,445	1,030,445
Прочие	507,481	507,481	2,036,090	2,036,090
Итого	50,793,468	49,801,077	57,691,865	57,691,865

Ковенанты (показатели)

Согласно кредитным соглашениям, АО «Кристалл Менеджмент» должно соблюдать установленные АО «Банк «Bank RBK» финансовые ковенанты – совокупное соотношение EBITDA/Продажи должно быть $\geq 40,0\%$; совокупное соотношение Общий Финансовый Долг/EBITDA в 2019 году должно быть $\leq 5,0$; коэффициент обслуживания долга (DSCR), который определяется как соотношение чистых операционных потоков к выплатам по займам с пороговым значением равным не менее 1,05.

По состоянию на 31 декабря 2019 года АО «Кристалл Менеджмент» не соблюдает финансовый ковенант Общий Финансовый Долг/EBITDA в связи с чем, все займы АО «Кристалл Менеджмент» были классифицированы как краткосрочные.

Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью за 2019 год:

	31 декабря 2019 года	Курсовая разница	Взаимозачет	Отмена индексации	Списание	Налоги	Получено денежными средствами	Погашено денежными средствами	Начислено воз- награжде- ние/Амортизация дисконта	31 декаб- ря 2018 года
Банковские займы										
АО «Народный Банк Казах- стана»	23,465,320	(31,743)	3,312,983				949,980	(668,594)	(272,310)	20,175,004
сумма основного долга	16,911,452	(21,169)	3,694,456				949,980	(441,614)	(2,280,821)	15,010,620
сумма вознаграждения	6,553,868	(10,574)	(381,473)					(226,980)	2,008,511	5,164,384
АО «Банк Развития Казахста- на»	4,106,188	73,665						(1,626,522)	495,471	5,163,574
сумма основного долга	2,987,961	73,665						(1,518,161)		4,432,457
сумма вознаграждения	1,118,227							(108,361)	495,471	731,117
АО «RBK Bank»	16,610,630	(43,210)					4,526,160	(855,198)	854,324	12,128,554
сумма основного долга	16,392,763	(43,597)					4,526,160			11,910,200
сумма вознаграждения	217,867	387						(855,198)	854,324	218,354
Займы от других предприя- тий										
ТОО «Кипрос»			1,329,958	(4,001,656)			1,391,418	(7,168,888)	1,771	8,447,397
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	4,093,284		(1,470)							4,094,754
ТОО «Торговый дом «Майку- бен Комир»	615,783		58,031							557,752
ТОО «Joint Technologies»			(1,000,000)							1,000,000
ТОО «Mining operating»	1,000,000		(414,000)							1,414,000
Прочие	332,150		331,100		(259,200)		2,759,250	(2,499,000)		
ТОО «ПОЗИТИВ-А»							562,000	(1,530,000)		968,000
ТОО «FCI Management»			(1,528,461)		(128,736)		1,657,197	(969,000)		969,000
сумма вознаграждения	570,113		(197,280)	(369,606)		(195,878)		(1,221,615)	(219,338)	2,773,830
	50,793,468	(1,288)	1,890,861	(4,371,262)	(387,936)	(195,878)	11,846,005	(16,538,817)	859,918	57,691,865

Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью за 2018 год:

	31 декабря 2018 года	Курсовая разница	Взаимозачет	Индексация	Капитализация	Получено денежными средствами	Погашено денежными средствами	Начислено воз- награжде- ние/Амортизаци я дисконта	31 декабря 2017 года
Банковские займы									
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	20,175,004	1,390,319	(12,181,099)			11,065,599	(9,483,292)	2,600,930	26,782,547
<i>сумма основного долга</i>	15,010,620	1,123,129	(11,830,700)			11,065,599	(8,405,553)		23,058,145
<i>сумма вознаграждения</i>	5,164,384	267,190	(350,399)				(1,077,739)	2,600,930	3,724,402
АО «Банк Развития Казахстана»	5,163,573	353,532					(2,249,044)	583,072	6,476,014
<i>сумма основного долга</i>	4,432,457	353,532					(2,041,295)	132,650	5,987,570
<i>сумма вознаграждения</i>	731,117						(207,749)	450,422	488,444
АО "RBK Bank"	12,128,555	188,790				11,721,410		218,354	
<i>сумма основного долга</i>	11,910,200	188,790				11,721,410			
<i>сумма вознаграждения</i>	218,354							218,354	
<i>Займы от других предприятий</i>									
ТОО «Кипрос»	8,447,397		(2)	1,122,005		1,757,326	(7,846,673)	362,239	13,052,502
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	4,094,754		(29,683)					197,822	3,926,615
ТОО «OMIREX»									
ТОО «Торговый дом «Майкубен Комир»	557,752		36,967				(350,000)		870,785
ТОО "Joint Technologies"	1,000,000								1,000,000
ТОО «Торговый дом «МШ-Уголь»	1,414,000								1,414,000
ТОО "Steppe Capital PTE Ltd"		(8,325)					(1,600,152)		1,608,477
ТОО "ПОЗИТИВ-А"	968,000								968,000
ТОО "FCI Management"	969,000								969,000
<i>сумма вознаграждения</i>	2,773,830	(619)	2	494,921	(41,291)		(233,993)	695,380	1,859,430
Итого	57,691,865	1,923,697	(12,173,815)	1,616,926	(41,291)	24,544,335	(21,763,154)	4,657,797	58,927,370

20 Долгосрочные резервы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Обязательство по социальному развитию региона	Обязательства по возмещению исторических затрат	Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения	Обязательства по обучению персонала	Итого
На 1 января 2018 г.	60,505	608,844	1,679,151	2,152	2,350,652
Минус краткосрочная часть обязательств	(33,233)	(17,500)		(1,848)	(52,581)
Долгосрочная часть обязательств на 1 января 2018 г.	27,272	591,344	1,679,151	304	2,298,071
Начисления за год			558		558
Амортизация дисконта	4,340	44,493	109,389	151	158,373
Уплачено	(36,686)	(17,500)		(60,584)	(114,770)
Курсовая разница	6,287				6,287
Изменение в оценках		6	(109,263)	59,273	(49,984)
На 31 декабря 2018 г.	34,446	635,843	1,679,835	992	2,351,116
Минус краткосрочная часть обязательств	(34,446)	(12,014)		(992)	(47,452)
Долгосрочная часть обязательств на 31 декабря 2018 г.		623,829	1,679,835		2,303,664
Начисления за год			50,426		50,426
Амортизация дисконта		47,911	70,730		118,641
Уплачено	(38,798)	(12,008)		(20,690)	(71,496)
Курсовая разница	4,352				4,352
Изменение в оценках	68	(360,199)	(295,922)	95,742	(560,311)
Текущие расходы по рекультивации земель			666		666
На 31 декабря 2019 г.	68	311,547	1,505,735	76,044	1,893,394
Минус краткосрочная часть обязательств	(68)	(6)		(76,044)	(76,118)
Долгосрочная часть обязательств на 31 декабря 2019 г.		311,541	1,505,735		1,817,276

В соответствии с Контрактами (примечание 1) Группа приняла на себя обязательства, относящиеся к историческим затратам по геологическим и геофизическим данным и буровым работам, которые понесло Правительство Республики Казахстан, обязательствам по ликвидационному фонду и прочим обязательствам. Балансовая стоимость обязательств определяется дисконтированием ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		10,566,327	9,683,480
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	6		23
Прочая финансовая кредиторская задолженность		213,555	397,179
Итого финансовая кредиторская задолженность		10,779,882	10,080,682
Контрактные обязательства		785,753	10,693,837
Контрактные обязательства перед связанными сторонами	6	7,307,033	
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам		64,731	23,286
Задолженность по оплате труда и пенсионным отчислениям		382,416	360,168
Обязательства по возмещению исторических затрат	20	6	12,014
Обязательство по социальному развитию региона	20	68	34,446
Обязательства по обучению персонала	20	76,044	992
Штрафы к уплате в бюджет			8,130
Текущая часть обязательств по аренде	30	9,845	
Прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	6	3,095	
Прочая кредиторская задолженность		918,499	23,577
Итого кредиторская задолженность		20,327,372	21,237,132

Долгосрочная часть торговой кредиторской задолженности по договору поставки карьерной техники марки VOLVO на 31 декабря 2019 г. отсутствует, на 31 декабря 2018 г. – 203,492 тыс. тенге (529,652 доллара США).

Краткосрочная часть торговой кредиторской задолженности по данному договору на 31 декабря 2019 г. составила 201,893 тыс. тенге (529,652 доллара США), на 31 декабря 2018 г. – 305,238 тыс. тенге (794,477 долларов США),

Договором предусмотрено погашение задолженности равными ежемесячными платежами с февраля 2018 г. по август 2020 г.

Долгосрочная часть торговой кредиторской задолженности по договору поставки экскаваторов марки HITACHI на 31 декабря 2019 г. составила 611,666 тыс. тенге (1,604,664 доллара США), на 31 декабря 2018 г. – 924,768 тыс. тенге (2,406,996 долларов США).

Краткосрочная часть торговой кредиторской задолженности по данному договору на 31 декабря 2019 г. составила 305,833 тыс. тенге (802,332 доллара США), на 31 декабря 2018 г. – 308,256 тыс. тенге (802,332 доллара США).

Договором предусмотрено погашение задолженности равными ежеквартальными платежами с марта 2018 г. по сентябрь 2022 г.

Долгосрочная часть торговой кредиторской задолженности по договору поставки карьерной техники марки LIEBHERR на 31 декабря 2019 г. составила 382,970 тыс. тенге (897,201 евро), на 31 декабря 2018 г. – 656,419 тыс. тенге (1,494,001 евро).

Краткосрочная часть торговой кредиторской задолженности по данному договору на 31 декабря 2019 г. составила 382,116 тыс. тенге (895,201 евро), на 31 декабря 2018 г. – 262,216 тыс. тенге (596,800 евро).

Договором предусмотрено погашение задолженности равными ежеквартальными платежами с марта 2018 г. по июнь 2022 г.

Группа и АО «Народный сберегательный банк Казахстана» заключили договоры аккредитива под поставку карьерной техники в долларах США, действующие до 31 декабря 2022 г. и 30 сентября 2020 г., под 3.5% в год, а также договоры аккредитива в Евро, действующие до 30 ноября 2022 г. под 7% в год.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 гг. финансовая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	2019г.	2018г.
Тенге	8,972,218	7,362,824
Российские рубли	1,934	3,377
Доллары США	2,142,991	3,580,525
Евро	657,375	918,635
Итого финансовая кредиторская задолженность	11,774,518	11,865,361

22 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019г.	2018г.
Доходы от реализации электроэнергии	5,902,754	6,467,984
Доходы от продажи каменного угля	34,214,749	55,267,696
Итого выручка	40,117,503	61,735,680

23 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019г.	2018г.
Сухой топливный газ	1,405,619	1,734,518
Вскрышные работы	6,901,675	11,487,183
Буровзрывные и другие работы, связанные с добычей угля	1,583,945	2,394,410
Топливо	2,685,879	2,777,122
Износ и амортизация	7,8,10	3,289,080
Амортизация права пользования	30	3,143
Заработная плата и связанные расходы	3,399,429	2,698,629
Питание работникам	184,782	173,785
Расходы по услугам связи	32,598	32,710
Материалы	1,258,803	590,306
Услуги охраны	178,105	15,626
Ремонт и обслуживание	273,455	506,016
Материально-техническое обеспечение	3,013,415	3,282,765
Изменение готовой продукции	(1,331,181)	(2,995,127)
Электричество	310,514	463,571
Расходы по краткосрочной аренде	264,664	242,407
Восстановление резерва на списание товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации	15	(27,440)
Прочие	1,125,648	802,508
Итого себестоимость продаж	24,552,133	27,053,788

24 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019г.	2018г.
Заработная плата и связанные расходы		1,328,405	1,296,730
Профессиональные услуги		735,267	240,634
Аренда помещений		129,167	100,661
Расходы на транспорт		50,703	128,272
Расходы на страхование		90,192	55,346
Охрана			4,629
Прочие налоги		252,166	288,799
Ремонт и обслуживание		23,132	20,326
Износ и амортизация	7,10	76,257	62,136
Материалы		51,137	41,155
Банковские услуги		16,947	28,703
Коммунальные расходы		29,756	20,767
Благотворительность		46,163	32,576
Штрафы и пени		22,192	71,255
Резерв на обесценение прочих активов		212,715	162,880
Командировочные расходы		120,941	83,451
Прочие		145,423	150,492
Итого общие и административные расходы		3,330,563	2,788,812

25 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019г.	2018г.
Услуги по диспетчеризации		162,571	176,841
Услуги по передаче электроэнергии		54,787	62,416
Услуги по балансировке		61,612	65,260
Износ и амортизация	7,30	169,685	114,015
Заработная плата и связанные расходы		321,809	270,277
Услуги по отгрузке и транспортировке товара		11,357,324	25,289,784
Рентный налог на экспорт		867,586	2,025,333
Расходы по маркетингу			
Лабораторно-исследовательские работы		38,875	71,344
Прочие расходы		157,160	93,319
Итого расходы по реализации		13,191,409	28,168,589

26 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019г.	2018г.
Процентные расходы	19	2,978,876	4,437,910
Амортизация дисконта по займам полученным	19	309,980	692,711
Амортизация комиссий		23,246	22,097
Отмена дисконта приведенной стоимости по резерву на восстановление месторождений	20	118,641	158,373
Дисконт по займам выданным	16	412,515	
Процентный расход по аренде	30	7,860	
Прочие		6,867	5,908
Итого финансовые расходы		3,857,985	5,316,999

27 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019г.	2018г.
Процентные доходы по банковским депозитам		93,374	45,253
Вознаграждения по выданным займам		58,486	43,451
Амортизация дисконта по займам выданным	16	206,745	
Доход от дисконтирования займа при первоначальном признании займов полученных	19	2,428,938	
Итого финансовые доходы		2,787,543	88,704

АО «Joint Resources»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

28 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019г.	2018г.
Доход от списания обязательств		475,053	
Излишки материалов		170,165	
Доход от аренды		29,996	
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств			1,239
Доход от продажи материалов			18,908
Прочие		110,191	406,400
Итого прочие операционные доходы		785,405	426,547

29 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019г.	2018г.
Убытки от списания недостач и некондиционного товара (выемка породы)		857,985	
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств		41,781	490,875
Прочие		95,680	304,205
Итого прочие операционные расходы		995,446	795,080

30 Аренда

Группа выступает в качестве арендатора в нескольких договорах аренды земельных участков и прочих активов. Срок аренды до 21 ноября 2043 года. Обязательства Группы по договорам аренды не имеют залогового, в том числе гарантийного, обеспечения. Договоры аренды Группы не содержат финансовых показателей, опционов на продление или прекращение аренды или переменных платежей. Как правило, Группа не вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду. У Группы также имеются некоторые договоры аренды земельных участков и складских помещений и транспорта сроком аренды менее 12 месяцев. В отношении этих договоров Группа применяет освобождения от признания, предусмотренные для краткосрочной аренды.

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	
На 1 января 2019 года	3	85,537
Изменение условий		901
Амортизация права пользования		(4,469)
На 31 декабря 2019 года		81,969

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменения в течение периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	
На 1 января 2019 года	3	85,537
Арендные платежи		(8,130)
Финансовые расходы	26	7,860
На 31 декабря 2019 года		85,267
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	
Краткосрочная часть	21	9,845
Долгосрочная часть		75,422
Итого		85,267

31 Прекращенная деятельность

В текущем периоде Группой принято решение о реализации доли участия в ТОО «KazCementCompany», в связи с чем активы и обязательства ТОО «KazCementCompany» классифицированы как выбывающие активы и обязательства. Группа обесценила активы дочерней компании исходя из ожидаемой стоимости возмещения.

Чистые активы на отчетную дату представлены следующими активами и обязательствами выбывающих компаний:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	ТОО «KazCementCompany»
Долгосрочные активы	
Основные средства	36,205
Нематериальные активы	12,164
Краткосрочные активы	
Дебиторская задолженность	55,225
Товарно-материальные запасы	6
Денежные средства и их эквиваленты	3
Итого активы	103,603
Краткосрочные обязательства	
Прочие текущие обязательства	38,101
Кредиторская задолженность	82
Итого обязательства	38,183
<i>Чистые активы, непосредственно связанные с выбывающей группой</i>	65,420

По данной статье представлены также долгосрочные активы, предназначенные для продажи на сумму 6,724 тыс. тенге.

Ниже представлен результат прекращенной деятельности за 2019 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	ТОО «KazCementCompany»
Расходы	(1,608)
Убытки от обесценения нематериальных активов	(6,156,083)
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	(6,157,691)
Убыток за год от прекращенной деятельности	(6,157,691)

По условиям учредительного договора ТОО «KazCementCompany» убыток за период распределен между акционерами Группы и неконтролирующими акционерами в соотношении 30% и 70% соответственно (примечание 12).

32 Подоходный налог

Экономия по подоходному налогу включает:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019г.	2018г.
Текущий подоходный налог	(510,537)	(154,789)
Отсроченный подоходный налог	(2,241)	(229,086)
Экономия по подоходному налогу	(512,778)	(383,875)

Ниже представлена сверка теоретической и фактической экономии по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019г.	2018г.
Убыток по МСФО до налогообложения	(2,010,948)	(3,885,711)
Теоретическая экономия по подоходному налогу по действующей ставке 20%	402,190	777,142
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
Корректировки по подоходному налогу предыдущих лет	278,271	
Необлагаемые доходы	138,201	(26,530)
Изменение в непризнанных активах	(394,537)	(309,907)
Прочие невычитаемые расходы	(936,903)	(824,580)
Итого экономия по подоходному налогу	(512,778)	(383,875)

На 31 декабря 2019 года компоненты отложенных налоговых активов и обязательств представлены следующим образом:

	31 декабря 2018г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2019г
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Налоговые убытки прошлых лет	(131,830)	171,132	39,302
Резерв по неиспользованным отпускам	12,544	39,928	52,472
Основные средства и горнорудные активы	319,563		319,563
Налоги	11	(11)	
Дебиторская задолженность	21,482	59,572	81,054
Оценочные обязательства по контракту	203,975	(102,722)	101,253
Вознаграждение по займам полученным	883,793	(427,629)	456,164
Нематериальные активы	320,710	37,573	358,283
Товарно-материальные запасы	30,290	(5,488)	24,802
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	1,660,538	(227,645)	1,432,893
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(1,071,527)	225,404	(846,123)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	589,011	(2,241)	586,770
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(1,130,915)	225,055	(905,860)
Вознаграждение по займам полученным	43,671	529	44,200
Обязательства по аренде	15,717	(180)	15,537
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(1,071,527)	225,404	(846,123)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	1,071,527	(225,404)	846,123
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу			
Непрерывная деятельность		(2,241)	

На 31 декабря 2018 года компоненты отложенных налоговых активов и обязательств представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2017г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2018г
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Налоговые убытки прошлых лет	303,576	(435,406)	(131,830)
Резерв по неиспользованным отпускам	11,250	1,294	12,544
Налоги	81	(70)	11
Основные средства и горнорудные активы	319,563		319,563
Дебиторская задолженность	21,395	87	21,482
Оценочные обязательства по контракту	213,171	(9,196)	203,975
Вознаграждение по займам полученным	627,079	256,714	883,793
Нематериальные активы	299,191	21,519	320,710
Товарно-материальные запасы	30,331	(41)	30,290
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	1,825,637	(165,099)	1,660,538
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(1,007,540)	(63,987)	(1,071,527)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	818,097	(229,086)	589,011
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(1,007,540)	(123,375)	(1,130,915)
Вознаграждение по займам полученным		43,671	43,671
Обязательства по аренде		15,717	15,717
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(1,007,540)	(63,987)	(1,071,527)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	1,007,540	63,987	1,071,527
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу			
Непрерывная деятельность		(229,086)	

33 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая бы отвечала требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Снижение цен на нефть оказывает негативное влияние на казахстанскую экономику. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно влиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Группы.

Кроме того, горнодобывающий сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Данные стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Группы в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, 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, определенные сделки могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для документальной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет.

Руководство Группы уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Группы в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающих резервы, сформированные в данной консолидированной финансовой отчетности.

Трансфертное ценообразование

В соответствии с казахстанским законом о трансфертном ценообразовании международные операции и некоторые внутренние операции, относящиеся к международным операциям, подлежат государственному контролю трансфертного ценообразования. Данный закон предписывает казахстанским компаниям поддерживать и, в случае необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применяемых в операциях подлежащих контролю, 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.

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

Резерв на восстановление месторождений

Дочерние компании Группы имеют юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности, ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации контрактных месторождений и по восстановлению участков земли и других природных объектов, нарушенных вследствие проведения операций по разведке углеводородов до состояния, пригодного для дальнейшего использования.

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 по ликвидационному фонду 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 обязательство по ликвидации и восстановлению активов.

Обязательства по контрактам на недропользование**Контракт на разведку углеводородных ресурсов****Обязательства по годовой программе закупок товаров**

Группа обязана ежегодно не позднее 1 февраля планируемого для проведения закупок года, либо не позднее 60 календарных дней с даты регистрации контракта, представлять в компетентный орган по утвержденным Правительством формам и порядку годовую программу закупок товаров, работ и услуг по виду деятельности «Недропользование» на предстоящий год.

Группа обязана зарегистрироваться в реестре товаров, работ и услуг, используемых при проведении операций по недропользованию, и их производителей.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по годовой программе закупок товаров.

Обязательства по казахстанскому содержанию

В соответствии с требованиями Контракта о недропользовании, при проведении разведки Группа обязана отдавать предпочтение казахстанским кадрам. При этом привлечение казахстанских кадров в процентном отношении от общего количества привлекаемых к работам кадров должно составить:

- не менее 75% по руководящему составу;
- не менее 90% по специалистам с высшим и средним профессиональным образованием;
- не менее 100% по квалифицированным рабочим.

Группа обязана привлекать казахстанских производителей работ, услуг при проведении операций по разведке, включая использование воздушного, железнодорожного, водного и других видов транспорта, если эти услуги соответствуют стандартам, ценовым и качественным характеристикам однородных работ и услуг, оказываемых нерезидентами Республики Казахстан.

Группа обязана использовать оборудование, материалы и готовую продукцию, произведенные в Республике Казахстан, при условии их соответствия требованиям проводимого недропользователем конкурса и законодательства Республики Казахстан о техническом регулировании.

При проведении операций по разведке размер местного содержания по контракту ежегодно должен составлять не менее:

- 14% по отношению к товарам;
- 74% по отношению к работам;
- 74% по отношению к услугам.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по казахстанскому содержанию.

Обязательства по рабочей программе

Группа обязана ежегодно не позднее 1 февраля предоставить в компетентный орган по утвержденным Правительством формам и порядку годовую программу на проведение разведки углеводородных ресурсов на предстоящий год. В соответствии с утвержденной рабочей программой, минимальные затраты на геологоразведочные работы должны быть не менее 442,690 тыс. тенге в 2019 году, 1,070,000 тыс. тенге в 2020-2022 годах.

Контракт на добычу каменного угля на месторождении Шубарколь

В соответствии с условиями контракта на добычу каменного угля Группа имеет следующие обязательства:

- выполнить программу минимального объема работ, которая указывает объем капитальных затрат, затрат на геологоразведку и затрат на добычу и переработку, и их оценочную стоимость, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование;
- финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре;
- финансировать профессиональное обучение казахстанского персонала;
- возместить исторические затраты государства, связанные с геологической информацией;
- соблюдать требование по минимальному казахстанскому содержанию в закупаемых товарах и услугах.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» Министерство по инвестициям и развитию имеет право прекратить действие контрактов на недропользование в одностороннем порядке в случае существенного нарушения обязательств, установленных контрактами на недропользование или рабочей программой.

Группа является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву контракта. Руководство Группы считает, что любые

вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы.

Обязательства по социальным проектам

В соответствии с условиями Контракта Группа обязана ежегодно, в период действия контракта, финансировать проекты по социальной инфраструктуре региона.

Выполнение таких обязательств может производиться в виде выплат денежных средств. Обязательства по социальным проектам составляют фиксированную сумму 1,500 тыс. тенге в год.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по финансированию социальной инфраструктуры региона.

Обучение казахстанских специалистов

В соответствии с Контрактом Группа обязана выделить финансирование на профессиональное обучение казахстанского персонала ежегодно в размере не менее чем 0.1% от ежегодных затрат на добычу, утвержденных годовой минимальной рабочей программой.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по обучению казахстанских специалистов.

Обязательства по казахстанскому содержанию

Группа обязана использовать оборудование, материалы и готовую продукцию, произведенные в Республике Казахстан, при условии их соответствия стандартам и другим с проведением конкурса на территории Республики Казахстан в порядке, определяемом Правительством Республики Казахстан. Местное содержание в товарах, приобретаемых подрядчиком, должно составлять не менее 25% от общей стоимости товаров, не менее 85% работ, услуг, необходимых для выполнения работ по Контракту.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по казахстанскому содержанию.

Обязательства по строительству завода

В соответствии с условиями Контракта Группа обязуется построить завод по производству углекислотных продуктов и разреза по добыче угля в срок с 2013-2019 годы, объем инвестиций не менее 300 млн. тенге. Строительство завода не начато ввиду отсутствия финансирования.

Контракт на добычу каменного угля на месторождении Шоптыколь

Рабочая программа

В соответствии с Законом «О недрах и недропользовании» Республики Казахстан и договором на недропользование, Группа обсуждает рабочую программу (далее - «рабочая программа»). Рабочая программа составлена в соответствии с разработанными и утвержденными проектными документами.

В случае изменения условий проектной документации, влияющие на рабочую программу, рабочая программа должна быть изменена соответствующим образом.

Страхование

В соответствии с Контрактом на месторождение Группа имеет полное страховое покрытие по прерыванию бизнеса или по обязательствам третьих сторон в результате аварий на объектах Группы или ущерба окружающей среде, являющегося результатом несчастных случаев с собственностью Группы или связанных с деятельностью Группы. Руководство считает, что Группа соблюдает обязательства, установленные в вышеуказанном Контракте на недропользование.

Контрактные обязательства

Группа осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на недропользование по разработке и добыче бурого угля на Месторождении от 31 марта 1999 года. Срок действия контракта на недропользование истекает 3 октября 2042 года. Каждое возобновление должно согласовываться до истечения срока соответствующего контракта на недропользование или лицензии. Данные права могут быть отменены Правительством Республики Казахстан, если Группа не выполнит свои контрактные обязательства.

В соответствии с Контрактом Группа имеет следующие контрактные обязательства:

Рабочая программа

В соответствии с Законом «О недрах и недропользовании» Республики Казахстан и Контрактом, Группа обсуждает рабочую программу (далее – «рабочая программа»). Рабочая программа составлена в соответствии с разработанными и утвержденными проектными документами. В случае изменения условий проектной документации, влияющих на рабочую программу, рабочая программа должна быть изменена соответствующим образом.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа выполнила лицензионные контрактные обязательства по рабочей программе не в полном объеме.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы отсутствует ликвидационный фонд согласно условиям контракта на недропользование, так как в связи с судебным процессом с ТОО «Экибастузкая ГРЭС-1» банковские счета ограничены в использовании.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, финансовые обязательства по контракту на недропользование были выполнены на 94% (2018 год: 60%).

Контракты на проведение разведки с последующей добычей известняка и суглинков

Обязательства по социальным проектам

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана ежегодно финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре. Выполнение таких обязательств может проводиться в виде выплат денежных средств. Обязательства составляют фиксированную сумму или 0.5% от бюджетных эксплуатационных затрат за год. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов контрактных обязательств по социальному развитию региона по месторождениям Нижнеэкпендинское и Тельмановское не возникало, в связи с тем, что не производилась добыча известняка и суглинков. Запланированные затраты перенесены на период после 2019 год, когда начнется строительство производственных мощностей для переработки вышеуказанных полезных ископаемых. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по прочим контрактам на недропользование.

Обучение казахстанских специалистов

В соответствии с контрактами на недропользование Группа обязана выделить финансирование на профессиональное обучение казахстанского персонала ежегодно в размере не менее, чем 0.1% - 1.0% от ежегодных эксплуатационных затрат, утвержденных годовой минимальной рабочей программой. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов контрактных обязательств по обучению казахстанских специалистов по месторождениям Нижнеэкпендинское и Тельмановское не возникало, в связи с тем, что не производилась добыча известняка и суглинков.

Минимальный объем казахстанского содержания в закупаемых товарах и услугах

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана закупать определенную долю от общего объема закупаемых товаров и услуг у казахстанских компаний. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов контрактных обязательств по минимальному объему казахстанского содержания в закупаемых товарах и услугах по месторождениям Нижнеэкпендинское и Тельмановское не возникало, в связи с тем, что не производилась добыча известняка и суглинков.

Обязательства капитального характера

В соответствии с условиями Контрактов №29-08-05 от 27.08.2005 г. и №30-08-05 от 27.08.2005 г. Группа обязуется построить завод по производству цемента производительностью от 250 тыс. тонн в год в Ескельдинском районе Алматинской области.

Все выше перечисленные обязательства будут прекращены после выбытия контрактов (примечание 31).

Контракты на разведку гравийно-песчаной смеси в Нурынском районе

Обязательства по социальным проектам

В соответствии с условиями Контракта Группа обязана ежегодно, в период действия контракта, финансировать проекты по социальной инфраструктуре региона.

Выполнение таких обязательств может производиться в виде выплат денежных средств. Обязательства по социальным проектам составляют фиксированную сумму 500 тыс. тенге в год.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по финансированию социальной инфраструктуры региона.

Обучение казахстанских специалистов

В соответствии с Контрактом Группа обязана выделить финансирование на профессиональное обучение казахстанского персонала ежегодно в размере не менее чем 1.0% от ежегодных затрат на разведку, утвержденных годовой минимальной рабочей программой.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по обучению казахстанских специалистов.

Обязательства по казахстанскому содержанию

Группа обязана использовать оборудование, материалы и готовую продукцию, произведенные в Республике Казахстан, при условии их соответствия стандартам и другим с проведением конкурса на территории Республики Казахстан в порядке, определяемом Правительством Республики Казахстан. Местное содержание в товарах, приобретаемых подрядчиком, должно составлять не менее 20% от общей стоимости товаров, не менее 60% работ, услуг, необходимых для выполнения работ по Контракту.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по казахстанскому содержанию.

34 Финансовые инструменты по категориям

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019г.	2018г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Прочие долгосрочные финансовые активы	14	470,095	442,430
Финансовая дебиторская задолженность	16	7,763,832	933,139
Денежные средства и их эквиваленты	17	1,384,877	4,590,080
Итого финансовые активы		9,618,804	5,965,649
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>			
Займы	19	50,793,468	57,691,865
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	21	11,774,518	11,865,361
Обязательства по аренде	30	85,267	
Итого финансовые обязательства		62,567,986	69,557,226

35 Управление финансовыми рисками**Факторы финансового риска**

Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на движение денежных средств), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Группы сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, утвержденной советом директоров Компании, предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

(а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск, в основном, возникает из долгосрочной и краткосрочной финансовой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов. Балансовая стоимость долгосрочной и краткосрочной финансовой дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску.

В отношении банков и финансовых учреждений, принимаются только учреждения с высокими рейтингами.

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги (при их наличии) на конец соответствующего отчетного периода:

В тысячах казахстанских тенге	Рейтинг (Standard & Poor's)		На 31 декабря	
	2019г.	2018г.	2019г.	2018г.
Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	Отсутствует	7,763,832	933,139
Долгосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	Отсутствует	470,095	442,430
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
АО «Банк Развития Казахстана»	ВВ+/стабильный	ВВВ-/стабильный	414	260
ДБ АО «Сбербанк России»	Ва1/стабильный	Ва3/стабильный	371	3,714
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	ВВ/стабильный	ВВ/стабильный	1,122,888	3,764,775
АО «AsiaCredit Bank»	без рейтинга	без рейтинга		2,928
АО «Банк «Bank RBK»	В-/позитивный	В-/стабильный	254,002	816,730
Прочие	Отсутствует	Отсутствует	6	204
<i>Итого средства на срочных депозитах и текущих банковских счетах</i>			1,377,681	4,588,611
Итого максимальная подверженность кредитному риску			9,611,608	5,964,180

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа управляет риском ликвидности с использованием краткосрочных (ежемесячных) прогнозов ожидаемых оттоков денежных средств по операционной деятельности. Группа разработала ряд внутренних положений, направленных на установление контролирующих процедур по соответствующему размещению временно свободных денежных средств, учет и оплату платежей, а также положения по составлению операционных бюджетов. Цель Группы заключается в поддержке равновесия между непрерывным финансированием и гибкостью с использованием банковских депозитов.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения.

В тысячах казахстанских тенге	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 2 лет	Свыше 2 лет
	<i>На 31 декабря 2019 года</i>				
Займы	3,754,025	7,645,915	33,826,433	6,482,014	7,430,342
Финансовая кредиторская задолженность	8,383,353	600,237	1,798,959	560,577	434,059
Обязательства по аренде		10,163	42,365	151,167	
Итого финансовые обязательства	12,137,378	8,256,315	35,667,757	7,193,758	7,864,401
<i>На 31 декабря 2018 года</i>					
Займы	2,237,288	206,590	33,491,374	3,961,332	17,795,281
Финансовая кредиторская задолженность	6,800,144	508,676	2,771,862	773,964	1,010,715
Итого финансовые обязательства	9,037,432	715,266	36,263,236	4,735,296	18,805,996

(в) Рыночный риск

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой. Доходы и операционные денежные потоки Группы в основном не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как процентные ставки по займам являются преимущественно фиксированными.

Валютный риск

Валютный риск возникает, когда будущие валютные поступления или признанные активы и обязательства выражены в валюте, не являющейся функциональной валютой компаний Группы.

Группа подвержена валютному риску главным образом в отношении займов, денежных средств и их эквивалентов, выраженных в долларах США, евро и российских рублях. По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском рынке, и в виду того, что такие инструменты дорогостоящие, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Группы, так как выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Группа продолжает отслеживать изменения на рынке производных финансовых инструментов для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

Ниже в таблице отражены общие суммы выраженных в иностранной валюте монетарных активов и обязательств, вызывающие подверженность валютному риску:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Евро	Японская йена	Российский рубль	Итого
<i>На 31 декабря 2019 года</i>					
Активы	1,411,706			72	1,411,778
Обязательства	(21,834,340)	(1,495,578)		(1,934)	(23,331,852)
Чистая позиция	(20,422,634)	(1,495,578)		(1,862)	(21,920,074)
<i>На 31 декабря 2018 года</i>					
Активы	4,455,876	2		4,726	4,460,604
Обязательства	(18,647,688)	(3,468,514)	(1,499,762)	(3,377)	(23,619,341)
Чистая позиция	(14,191,812)	(3,468,512)	(1,499,762)	1,349	(19,158,737)

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения, на 31 декабря. (вследствие изменений справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к изменению обменного курса доллара США, евро и японской йены, возможность которого можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2019 Увеличение/уменьшение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения	2018 Увеличение/уменьшение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	+20%	(4,084,527)	+5%	(709,591)
	-20%	4,084,527	-5%	709,591
Евро	+20%	(299,116)	+5%	(173,426)
	-20%	299,116	-5%	173,426
Йена	+20%		+5%	(74,988)
	-20%		-5%	74,988
Российский рубль	+20%	(372)	+5%	67
	-20%	372	-5%	(67)

Ценовой риск

Группа не подвержена ценовому риску долевым ценными бумагами, так как не держит портфель котируемых долевыми ценными бумагами.

Управление капиталом

Задачи Группы в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации стоимости капитала участников.

Как и другие компании отрасли, Группа проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019г.	2018г.
Итого займы	19	50,793,468	57,691,865
Минус: денежные средства и их эквиваленты	17	(1,384,877)	(4,590,080)
Чистые заемные средства		49,408,591	53,101,785
Итого собственный капитал		14,519,753	5,760,369
Итого капитал		63,928,344	58,862,154
Соотношение заемного и собственного капитала		77%	90%

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов является оценочной величиной и может не соответствовать сумме денег, которая могла бы быть получена при реализации данных инструментов на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональное суждение.

Руководство Группы использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Руководство определило, что справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и краткосрочных займов приблизительно равна их балансовой стоимости ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эффективная ставка процента, определенная в момент возникновения данных финансовых инструментов, примерно равна рыночной процентной ставке на отчетную дату на аналогичные инструменты (примечание 19).

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

Уровень 2: исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не являются котируемыми ценами, составляющими Уровень 1, и которые наблюдаются в отношении актива или обязательства либо напрямую (то есть как цены), либо косвенно (то есть, как производные от цен);

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Группа при оценке финансовых активов и обязательств использует методы и допущения, не основанные на наблюдаемой рыночной информации (3 уровень источников справедливой стоимости).

37 События после отчетной даты

20 января 2020 года подписано Дополнение №7 к контракту на разведку и добычу углеводородов, согласно которому срок контракта продлевается до 31 декабря 2022 года.

В июне 2020 года реализована доля участия (70%) в ТОО «KazCementCompany» за 2,000 тыс. тенге (примечание 31).

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами, включая Казахстан, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Группа расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчетного периода, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, включая падение цен на нефть и снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро. В настоящее время руководство Группы проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических экономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

38 Существенные неденежные операции

Следующие неденежные операции были произведены в 2019 г.:

- взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности на сумму 8,321,424 тыс. тенге;
- взаимозачет торговой и прочей и кредиторской задолженности на сумму 2,655,320 тыс. тенге;
- погашение займов и вознаграждений 2,308,860 тыс. тенге;
- получение займов на сумму 5,621,844 тыс. тенге в соответствии с договором переуступки долга;
- покупка основных средств с отсрочкой платежа на сумму 174,273 тыс. тенге;
- отмена индексации обязательства по займу от связанной стороны на сумму 4,371,262 тыс. тенге (примечание 19);

Прочие неденежные операции по займам за 2019 г. представлены в примечании 19.

Следующие неденежные операции были произведены в 2018 г.:

- Взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности на сумму 140,711 тыс. тенге;
 - Покупка основных средств с отсрочкой платежа на сумму 1,068,091 тыс. тенге;
 - Погашена кредиторская задолженность и выдано авансов на сумму 8,081,200 тыс. тенге;
 - Погашена задолженность по заработной плате на сумму 1,584,077 тыс. тенге;
- Неденежные операции по займам за 2018 г. представлены в примечании 19.