

**2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики****Основа подготовки промежуточной сокращенной финансовой отчетности**

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года, подготовлена в соответствии с МСФО 34 на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не включает всю информацию и раскрытия, требуемые для подготовки годовой финансовой отчетности и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

**Принцип непрерывности деятельности**

Руководство подготовило данную промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. На основании заключения Группы в отношении применимости принципа непрерывности ее деятельности в обозримом будущем и прогнозов будущей операционной деятельности компаний Группы руководство Группы считает, что Группа имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основании предположения о непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Группа будет в состоянии реализовать свои активы и погасить обязательства в ходе обычной деятельности.

**Учетная политика**

Учетная политика, использованная для целей подготовки данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая применялась при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

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

Если не указано иначе, все суммы, представленные в данной промежуточной сокращенной 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.

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

	<b>30 сентября 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018г.</b>
<i>Доллар США</i>		
Курс на конец периода	387.63	384.20
<i>Евро</i>		
Курс на конец периода	423.49	439.37
<i>Российский рубль</i>		
Курс на конец периода	6.02	5.52
<i>Японская йена</i>		
Курс на конец периода	3.59	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.

### **3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего периода, включают следующие:

#### ***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. За девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2019 года и за 2017 год 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.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами**

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. 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 5.

**4 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 30 сентября 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;
- Доверительный управляющий 100% долей в АО «Joint Resources»
- Ключевой управленческий персонал.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 сентября 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>Компании под общим контролем</b>
Денежные средства и их эквиваленты	16	<b>791,516</b>
Займы и начисленные вознаграждения	18	<b>26,500,361</b>

## АО «Joint Resources»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>Компании под общим контролем</b>
Денежные средства и их эквиваленты	16	3,764,775
Займы и начисленные вознаграждения	18	31,832,127
Торговая кредиторская задолженность		23

Ниже указаны существенные статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Компании под общим контролем</b>
Финансовые расходы	<b>1,540,404</b>

Ниже указаны существенные статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Компании под общим контролем</b>
Финансовые расходы	2,142,139

## 5 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Земля</b>	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Машины и оборудование</b>	<b>Транспортные средства</b>	<b>Прочие</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
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)	(11,882,721)	(20,848)	(204,717)	(15,082)	(15,734,798)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2018г.</b>	<b>10,414</b>	<b>6,287,532</b>	<b>17,320,101</b>	<b>636,931</b>	<b>487,152</b>	<b>1,709,224</b>	<b>26,451,354</b>
Поступления	–	54,804	1,420,239	48,214	14,932	1,010,273	2,548,462
Перемещение, реклассификация	32,015	(17,686)	488,046	–	82,668	(502,843)	82,200
Износ	–	(542,459)	(2,472,856)	(565,109)	(85,307)	–	(3,665,731)
Выбытие	–	(31,747)	(48,801)	–	(2,549)	(34,109)	(117,206)
Износ выбывших активов	–	31,747	21,482	–	2,365	–	55,594
Стоимость на 31 декабря 2018г.	<b>42,429</b>	<b>9,904,333</b>	<b>31,062,306</b>	<b>705,993</b>	<b>786,920</b>	<b>2,197,627</b>	<b>44,699,608</b>
Накопленный износ	–	(4,122,142)	(14,334,095)	(585,957)	(287,659)	(15,082)	(19,344,935)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018г.</b>	<b>42,429</b>	<b>5,782,191</b>	<b>16,728,211</b>	<b>120,036</b>	<b>499,261</b>	<b>2,182,545</b>	<b>25,354,673</b>
Поступления	–	9,752	23,065	353,896	18,137	1,123,492	1528,344
Перемещения	–	1,030,678	65,815	307,079	103,827	(1,507,399)	–
Износ	–	(426,089)	(1,925,942)	(462,773)	(56,893)	–	(2,871,697)
Выбытие	–	–	(371,051)	–	(78,695)	(86,663)	(536,409)
Износ выбывших активов	–	(3,890)	153,716	200,002	72,014	3,341	425,183
Стоимость на 30 сентября 2019 г.	<b>42,429</b>	<b>10,944,764</b>	<b>30,780,135</b>	<b>1,366,968</b>	<b>830,190</b>	<b>1,727,057</b>	<b>45,691,543</b>
Накопленный износ	–	(4,552,121)	(16,106,321)	(848,728)	(272,537)	(11,741)	(21,791,449)
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2019 г.</b>	<b>42,429</b>	<b>6,392,642</b>	<b>14,673,814</b>	<b>518,240</b>	<b>557,652</b>	<b>1,715,316</b>	<b>23,900,093</b>

**АО «Joint Resources»**
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года**

Незавершенное строительство по состоянию на 30 сентября 2019 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 30 сентября 2019 года Группа имела определенные основные средства, заложенные в качестве обеспечения по займам Группы, полученным от АО «Банк Развития Казахстана», ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» (примечание 17).

**6 Горнорудные активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Активы, связанные со вскрышными работами	Активы по раз-работке песчаного карьера	Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения	Право недропользования	Незавершенное строительство	Итого
<b>Себестоимость:</b>						
<b>На 1 января 2018г.</b>	<b>6,266,765</b>	<b>-</b>	<b>1,175,118</b>	<b>93,270</b>	<b>37,124</b>	<b>7,572,277</b>
Поступления	255,136	16,417	558			272,111
Переведено из активов по вскрыше	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2018г.</b>	<b>6,521,901</b>	<b>16,417</b>	<b>1,175,676</b>	<b>93,270</b>	<b>37,124</b>	<b>7,844,388</b>
Поступления	-	-	-	-	6,676	6,676
<b>На 30 сентября 2019 г.</b>	<b>6,521,901</b>	<b>16,417</b>	<b>1,175,676</b>	<b>93,270</b>	<b>43,800</b>	<b>7,851,064</b>
<b>Накопленная амортизация:</b>						
<b>На 1 января 2018 г.</b>	<b>(566,423)</b>	<b>-</b>	<b>(74,975)</b>	<b>(5,735)</b>	<b>-</b>	<b>(647,133)</b>
Начислено	(228,711)	(492)	(26,005)	(3,501)	-	(258,709)
<b>На 31 декабря 2018г.</b>	<b>(795,134)</b>	<b>(492)</b>	<b>(100,980)</b>	<b>(9,236)</b>	<b>-</b>	<b>(905,842)</b>
Начислено	(132,118)	(112)	(6,717)	(2,627)	-	(141,574)
<b>На 30 сентября 2019 г.</b>	<b>(927,252)</b>	<b>(604)</b>	<b>(107,697)</b>	<b>(11,863)</b>	<b>-</b>	<b>(1,047,416)</b>
<b>Балансовая стоимость:</b>						
<b>На 31 декабря 2018г.</b>	<b>5,726,767</b>	<b>15,925</b>	<b>1,074,696</b>	<b>84,034</b>	<b>37,124</b>	<b>6,938,546</b>
<b>На 30 сентября 2019 г.</b>	<b>5,594,649</b>	<b>15,813</b>	<b>1,067,979</b>	<b>81,407</b>	<b>43,800</b>	<b>6,803,648</b>

**7 Активы по разведке и оценке**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018г.
Балансовая стоимость на 1 января	25,610,171	22,248,166
Поступление	4,403,482	3,484,091
Продажа тестовой нефти	(705,258)	(122,086)
<b>Итого активы по разведке и оценке</b>	<b>29,308,395</b>	<b>25,610,171</b>

**АО «Joint Resources»**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года**

Активы по разведке и оценке включают следующие капитализированные расходы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018г.</b>
Сейсмическая разведка	<b>8,616,796</b>	8,616,796
Бурение скважин	<b>15,567,859</b>	12,796,511
Исторические затраты	<b>464,008</b>	464,008
Электроразведка	<b>380,588</b>	380,588
Программное обеспечение	<b>152,185</b>	152,185
Обработка и интерпретация данных	<b>917,615</b>	917,615
Заработная плата и соответствующие налоги	<b>749,609</b>	577,829
Услуги по технической поддержке программного обеспечения	<b>219,989</b>	179,689
Проект поисковых работ	<b>341,548</b>	252,970
Обучение казахстанских кадров	<b>223,601</b>	223,601
Обязательства по ликвидации активов	<b>193,693</b>	193,693
Социальное развитие региона	<b>92,764</b>	92,764
Износ	<b>29,168</b>	29,168
Геологоразведочные работы	<b>780,308</b>	649,283
Оценочные работы	<b>38,997</b>	28,386
Себестоимость нефти	<b>420,902</b>	
Права на разведку	<b>118,765</b>	55,085
<b>Итого активы по разведке и оценке</b>	<b>29,308,395</b>	<b>25,610,171</b>

**8 Нематериальные активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Права на недропользование</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
Стоимость на 1 января 2018г.	12,374,201	39,512	12,413,713
Накопленная амортизация	(1,551,302)	(21,512)	(1,572,814)
<b>Балансовая стоимость на 01 января 2018г.</b>	<b>10,822,899</b>	<b>18,000</b>	<b>10,840,899</b>
Поступления	-	78,484	78,484
Амортизация	(187,866)	(8,455)	(196,321)
Стоимость на 31 декабря 2018г.	12,374,201	117,996	12,492,197
Накопленная амортизация	(1,739,168)	(29,967)	(1,769,135)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018г.</b>	<b>10,635,033</b>	<b>88,029</b>	<b>10,723,062</b>
Поступления	-	<b>86,657</b>	<b>86,657</b>
Амортизация	<b>(139,974)</b>	<b>(5,798)</b>	<b>(145,772)</b>
Стоимость на 30 сентября 2019 г.	<b>12,374,201</b>	<b>204,653</b>	<b>12,578,854</b>
Накопленная амортизация	<b>(1,879,142)</b>	<b>(35,765)</b>	<b>(1,914,907)</b>
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2019 г.</b>	<b>10,495,059</b>	<b>168,888</b>	<b>10,663,947</b>

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, приобретенном в 2015 году.

**АО «Joint Resources»****Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года****9 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Группа в лице АО «Шубарколь Премиум» является участником проекта по строительству углехимического завода (Примечание 28). 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.

Инвестиция отражена на 30 сентября 2019 г. по первоначальной стоимости, не обесценена, поскольку реализация проекта, под который создано ТОО «Karagandy CCI», начала осуществляться в 2016 г.

**10 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:

	Страна регистрации и осуществления деятельности	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
АО «Кристалл Менеджмент»	Республика Казахстан	49%	49%
ТОО «KazCementCompany»	Республика Казахстан	30%	30%
АО «Шубарколь Премиум»	Республика Казахстан	33%	33%
ТОО «Premier Developoment Company»	Республика Казахстан	50%	50%

Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>Накопленные неконтрольные доли участия:</b>		
АО «Кристалл Менеджмент»	<b>6,708,851</b>	6,653,345
ТОО «KazCementCompany»	<b>6,018,009</b>	6,019,160
АО «Шубарколь Премиум»	<b>(1,204,436)</b>	(407,649)
ТОО «Premier Developoment Company»	<b>(6,056,499)</b>	(5,203,410)
<b>Увеличение уставного капитала:</b>		
АО «Шубарколь Премиум»	<b>3,062,011</b>	
<b>Доход (убыток), отнесенный на существенную неконтрольную долю участия:</b>		
АО «Кристалл Менеджмент»	<b>(648,338)</b>	55,506
ТОО «KazCementCompany»	<b>(826)</b>	(1,151)
АО «Шубарколь Премиум»	<b>(1,371,843)</b>	(796,787)
ТОО «Premier Developoment Company»	<b>(341,084)</b>	(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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года**

Обобщенный отчет о прибылях и убытках:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 г.				За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2018г.			
	АО «Кристалл Менеджмент»	ТОО «KazCement Company»	АО «Шубарколь Премиум»	ТОО «Premier Development Company»	АО «Кристалл Менеджмент»	ТОО «KazCement Company»	АО «Шубарколь Премиум»	ТОО «Premier Development Com-pany»»
Выручка	4,269,120	–	16,981,210	824,4887	4,710,617	–	23,492,994	6,700,196
Себестоимость	(3,480,602)	–	(8,259,838)	(7,365,298)	(3,169,200)	–	(9,589,472)	(7,277,681)
Прочие операционные доходы	71,517	–	1,577,485	31,164	–	–	266,115	32,608
Общие и административные расходы	(743,465)	(1,103)	(1,157,622)	(547,690)	(684,528)	(1,127)	(520,503)	(580,596)
Расходы по реализации	(275,380)	–	(10,747,985)	(477,832)	(288,177)	–	(16,640,903)	(413,389)
Прочие операционные расходы	(36,120)	–	(2,069,319)	150,253	(76,783)	–	(339,506)	–
Финансовые доходы	34,824	–	773,819	43,168	21,550	–	9,056	202,178
Финансовые расходы (Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто	(1,244,569)	(1,648)	(1,254,802)	(582,772)	(1,142,865)	(1,648)	(1,144,146)	(1,407,921)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	81,536	–	–	(21,219)	(153,474)	–	(299,822)	(926,691)
	–	–	49	(156,829)	–	–	–	(165,649)
<b>Убыток за период</b>	<b>(1,323,139)</b>	<b>(2,751)</b>	<b>(4,157,101)</b>	<b>(682,062)</b>	<b>(782,860)</b>	<b>(2,775)</b>	<b>(4,766,187)</b>	<b>(3,836,945)</b>
<b>Итого совокупный убыток</b>	<b>(1,323,139)</b>	<b>(2,751)</b>	<b>(4,157,101)</b>	<b>(682,062)</b>	<b>(782,860)</b>	<b>(2,775)</b>	<b>(4,766,187)</b>	<b>(3,836,945)</b>
Приходится на неконтрольные доли участия	(648,338)	(826)	(1,371,843)	(341,084)	(383,601)	(832)	(1,572,842)	(1,918,472)



**АО «Joint Resources»**
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года**

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2019 года				31 декабря 2018г.			
	АО «Кристалл Менеджмент»	ТОО «Kaz Cement Company»	АО «Шубарколь Премиум»	ТОО «Premier Development Company»»	АО «Кристалл Менеджмент»	ТОО «Kaz Cement Company»»	АО «Шубарколь Премиум»	ТОО «Premier Development Company»»
Основные средства	10,687,546	36,211	7,111,384	6,064,920	11,581,576	36,245	7,169,899	6,566,953
Горнорудные активы	-	-	6,258,347	545,301	-	-	6,312,859	625,687
Активы по разведке и оценке	29,308,395	-	-	-	25,610,171	-	-	-
Авансы, выданные за долгосрочные активы	194,558	-	196,617	-	271,774	29,286	312,641	-
Активы по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-	589,011	-	-	-
Долгосрочный НДС к возмещению	1,222,864	-	2,499,963	-	1,222,864	-	4,260,352	-
Займы выданные	-	-	-	5,621,844	-	-	-	-
Прочие долгосрочные активы	294,485	55,225	195,254	273,978	294,485	25,939	250,082	278,317
Нематериальные активы	86,657	6,168,247	193,049	4,215,994	-	6,168,247	201,472	4,353,343
Товарно-материальные запасы	239,691	6	5,744,229	960,175	211,858	6	4,696,405	834,048
Дебиторская задолженность	157,905	-	583,534	416,016	208,605	-	1,542,719	1,783,445
Предоплата по налогам	361864	-	869	26,494	24,655	-	36,324	260,923
Денежные средства и их эквиваленты	2,835,894	130	207,119	450	823,346	130	3,746,654	764
Прочие краткосрочные активы	221,846	-	3,391,805	1,034,896	221,021	-	15,240	-
Долгосрочные активы для продажи	-	-	-	-	-	-	5,146	-
Долгосрочные обязательства	(23,459,040)	(73,033)	(7,509,065)	(9,796,055)	(15,921,593)	(62,809)	(5,016,403)	(4,561,344)
Прочие краткосрочные обязательства	(12,403,970)	(686)	(8,565,122)	(20,302,192)	(3,827,893)	(377)	(897,332)	(11,268,196)
Кредиторская задолженность	(982,758)	-	(8,836,067)	(1,856,789)	(8,385,783)	(7,816)	(26,285,862)	(10,986,741)
<b>Итого капитал</b>	<b>8,765,937</b>	<b>6,186,100</b>	<b>1,471,916</b>	<b>(12,794,968)</b>	<b>12,924,097</b>	<b>6,188,851</b>	<b>(3,649,804)</b>	<b>(12,112,801)</b>
Приходится на:								
Акционеров Группы	2,705,424	168,916	986,185	(6,397,385)	6,215,246	170,842	(2,445,368)	(6,056,302)
Неконтролирующих акционеров	6,060,513	6,017,184	485,731	(6,397,583)	6,708,851	6,018,009	(1,204,436)	(6,056,499)

**АО «Joint Resources»****Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года****11 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 «Kundubai Mining».

Деятельность ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company» За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года и предыдущих периодах убыточна, и соответственно, доля участия Группы обесценена до нуля.

**12 Прочие долгосрочные активы**

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Денежные средства с ограничением по использованию	408,201	416,491
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	25,939	25,939
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>	<b>434,140</b>	<b>442,430</b>
Долгосрочные запасы	303,264	278,317
Авансы выплаченные за долгосрочные активы		-
Прочие	81,540	80,076
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>384,804</b>	<b>358,393</b>
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>818,944</b>	<b>800,823</b>

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.

**13 Товарно-материальные запасы**

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Готовая продукция	5,626,446	3,878,960
Готовая продукция в пути	6,377	725,792
Сырье и материалы	1,462,721	1,281,903
Прочие	10	7,116
Резерв на обесценение	(151,448)	(151,449)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>6,944,106</b>	<b>5,742,322</b>

## 14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

		30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
	<b>Прим.</b>		
Задолженность покупателей и заказчиков	5	3,066,392	2,150,580
Прочая финансовая дебиторская задолженность связанных сторон			268,759
Прочая финансовая дебиторская задолженность			604,402
Резерв на обесценение		(2,059,495)	(2,090,602)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>		<b>1,006,897</b>	<b>933,139</b>
Авансы поставщикам	5	4,034,672	1,444,198
Авансы, выданные связанным сторонам		-	1,345,681
Прочая задолженность		35,162	57,604
Резерв о обесценению			(274,848)
<b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>		<b>4,069,834</b>	<b>25,72,635</b>
<b>Итого дебиторская задолженность</b>		<b>5,076,731</b>	<b>3,505,774</b>

## 15 Денежные средства и их эквиваленты

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Денежные средства на текущих банковских счетах, в тенге	237,564	3,756,283
Денежные средства на текущих банковских счетах, в иностранных валютах	1,334,739	729,128
Денежные средства на срочных депозитах, в тенге	1,499,500	103,200
Денежные средства в кассе	716	1,469
Денежные средства на карточных счетах	438	-
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>3,072,957</b>	<b>4,590,080</b>

Все остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. Анализ кредитного качества остатков на банковских счетах приведен в примечании 30.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018г. денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018г.
Тенге	1,738,218	134,212
Доллар США	1,151,739	4,455,868
Прочие	183,000	-
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>3,072,957</b>	<b>4,590,080</b>

**АО «Joint Resources»****Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года****16 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». Решением Листинговой комиссии KASE от 25 января 2018 года простые акции АО "Joint Resources" включены в официальный список KASE в сектор "акции" альтернативной площадки.

По состоянию на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года единственным акционером компании являлся Кулибаев Тимур Аскарлович. В феврале 2018 года было принято решение об увеличении количества объявленных простых акций АО «Joint Resources» на 9,000 штук, 8,030 штук из которых были размещены в марте 2018 года по цене 1,000 тыс.тенге за акцию.

Количество выкупленных акций составило:

	30 сентября 2019 г.		31 декабря 2018г.	
	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге
Простые акции	1,007,889	15,716,376	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 30 сентября 2019 года данный показатель, рассчитанный руководством Группы на основании данных консолидированной финансовой отчетности, составил (3,107.98) тенге (на 31 декабря 2018 года (4,923.85) тенге):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Всего активы	98,174,672	90,567,822
Минус: нематериальные активы	(10,663,947)	(10,723,062)
Минус: обязательства	(90,643,227)	(84,807,453)
Чистые активы	(3,132,502)	(4,962,693)
Количество простых акций	1,007,889	1,007,889
Балансовая стоимость акции, тенге	<b>(3,107.98)</b>	<b>(4,923.85)</b>

В течение 2019 и 2018 годов Группа не начисляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям.

**АО «Joint Resources»****Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года****17 Займы**30 сентября 2019    31 декабря 2018г.  
г.*В тысячах казахстанских тенге***Долгосрочная часть**

АО «Банк Развития Казахстана»	4,005,100	3,437,822
АО «Народный Банк Казахстана»	14,628,337	6,190,236
АО «RBK bank»	16,367,352	12,128,555

<b>Итого займы – долгосрочная часть</b>	<b>35,000,789</b>	<b>21,756,613</b>
---	-------------------	-------------------

**Краткосрочная часть**

АО «Банк Развития Казахстана»	784,791	1,725,751
АО «Народный Банк Казахстана»	11,872,024	13,984,768
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	4,093,882	4,094,754
ТОО «Кипрос»	5,244,774	10,626,677
ТОО «Торговый дом Майкубен Комир»	956,630	854,775
ТОО «Mining operating»	1,033,808	1,581,992
ТОО «EuroAsia Construction»	2,515,648	–
ТОО «Joint Technologies»	–	1,030,445
АО «RBK bank»	254,672	–
Прочие	3,034,428	2,036,090

<b>Итого займы – краткосрочная часть</b>	<b>29,790,657</b>	<b>35,935,252</b>
--	-------------------	-------------------

<b>Итого займы</b>	<b>64,791,446</b>	<b>57,691,865</b>
--------------------	-------------------	-------------------

**АО «Банк Развития Казахстана»**

В июле 2009 года АО «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.

**АО «Банк Развития Казахстана» - в японских йенах**

В декабре 2009 года АО «Кристалл Менеджмент» заключило договор в рамках Генерального кредитного соглашения о предоставлении кредитной линии на сумму 3,441,619 тысяч японских йен для приобретения оборудования газотурбинной электростанции и технических консультаций. Кредитная линия была полностью освоена в течение 2010-2012 годов.

**АО «Банк Развития Казахстана» - в тенге**

В ноябре 2009 года АО «Кристалл Менеджмент» заключило договор в рамках Генерального кредитного соглашения о предоставлении кредитной линии на сумму 38,995,300 долларов США для приобретения и установки оборудования и производства строительных работ. Кредитная линия была полностью освоена в течение 2009-2012 годов. В июне 2012 года условия кредита были изменены и были разделены на две кредитные линии: одна в долларах США на сумму 27,051,139 долларов США (далее по тексту договор №210), а другая в тенге на сумму 1,764,033 тысячи тенге (далее по тексту договор №240).

**Договор №210**

В июне 2015 года АО «Кристалл Менеджмент» заключило дополнительное соглашение к договору №210, согласно которому годовая эффективная ставка была снижена с 11.6% до 11%, также был продлен срок погашения до 14 декабря 2022 года.

В сентябре 2015 года АО «Кристалл Менеджмент» заключило очередное дополнительное соглашение к договору №210, согласно которого заём в долларах США был переведен в заём в тенге в размере 2,927,291 тысяча тенге с годовой эффективной ставкой процента 7.7% и сроком погашения до 14 декабря 2026 года.

**Договор №240**

В июне 2012 года возник заём в тенге (договор №240) в результате конвертации займа в долларах США в тенге. В июне 2015 года срок погашения займа в тенге был продлен до 14 декабря 2022 года. В результате был изменен график погашения и годовая эффективная ставка увеличилась с 3.22% до 3.8%. В сентябре 2015 года АО «Кристалл Менеджмент» заключило новое дополнительное соглашение, согласно которому срок погашения был продлен до 14 декабря 2023 года и годовая эффективная ставка снизилась до 3.7%.

## **АО «Joint Resources»**

### **Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года**

#### *АО «Банк Развития Казахстана» - в евро*

В ноябре 2009 года АО «Кристалл Менеджмент» заключило договор в рамках Генерального кредитного соглашения о предоставлении кредитной линии на сумму 10,231,431 евро для приобретения оборудования и технических консультаций. Кредитная линия была полностью освоена в течение 2009-2011 годов.

#### **ТОО «Кипрос»**

19 июля 2013 года АО «Шубарколь Премиум» подписало договор о временной финансовой помощи на общую сумму 3,982,000 тысяч 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 тысяч 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 АО «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 2018 г, в 2018 году продлен до 31 декабря 2019 года. По состоянию на 31 декабря 2018 и 30 сентября 2019 года займы отражены по справедливой стоимости, посчитанной с помощью рыночной ставки процента 14% годовых. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью при признании была отражена как дополнительный оплаченный капитал в составе прочего резервного капитала в сумме 252,379 тыс. тенге.

В соответствии с дополнительным соглашением от 3 апреля 2017 года к соглашению цессии №КР-16/35-1от 31 марта 2016 года в связи с изменением обменного курса доллара США к тенге, Группа произвела 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);

В результате индексации общая совокупная разница между номинальной и индексированной основной суммы займа и начисленного вознаграждения составила 3,312,497 тыс. тенге, которая была признана как изъятый капитал в составе прочего резервного капитала.

В июле 2019 года, АО «Joint Resources» и ТОО «Кипрос» подписали дополнительные соглашения к договорам цессии и к договорам займов, согласно подписанным дополнительным соглашениям стороны договорились отменить пункты индексации в договорах займа.

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.

20 июня 2017 года подписан Договор о временной финансовой помощи на общую сумму 3,368,500 тыс. тенге со сроком погашения 31 декабря 2018года. По состоянию на 31 декабря 2018года 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 течение 2018 года существенная часть финансовой помощи погашена в сумме 7,846,673 тыс. тенге, получено 1,737,326 тыс. тенге.

В июне 2019 года, ТОО «Кипрос» переуступило право требования долга от ТОО «Mining Operating» компании АО «Joint Resources» по договору цессии АО «Joint Resources» приняло на себя по займу ТОО «Кипрос», и произвело зачет взаимных однородных требований ТОО «Mining Operating». В результате произведенного зачета требований задолженность ТОО «Mining Operating» перед АО «Joint Resources» уменьшилась до 65,775 тыс.тенге, задолженность АО «Joint Resources» перед ТОО «Кипрос» увеличилась до 1,661,376 тыс. тенге.

#### **АО «Народный Банк Казахстана»**

В октябре 2015 г. ТОО «Майкубен Вест» заключило соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный сберегательный банк Казахстана» в размере лимита на сумму эквивалентную 11 миллионов долл. США в тенге на три года. Займы по соглашению предоставляются в тенге со ставкой вознаграждения 14% годовых, а за пользование гарантией – 3% годовых. В 2015 г. ТОО «Майкубен Вест» получило транш по соглашению на сумму 2,744,100

## **АО «Joint Resources»**

### **Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года**

тыс. тенге. 4 апреля 2016 г., срок погашения данного займа продлен до 16 марта 2022 г. С 26 июля 2017 года ставка вознаграждения по займу составляет 13% годовых.

В качестве обеспечения банку предоставлены в залог 100% долей участия в уставном капитале ТОО «Premier Development Company» и ТОО «Майкубен-Вест». Согласно Дополнительному Соглашению № 9 от 17 октября 2017 г. к Кредитному Соглашению № KS 01-15-29 – сумма в размере 300,000 тыс. тенге от реализации товаров и услуг ТОО «Шубарколь Премиум», ТОО «Казахстанская угольная компания» и ТОО «Кен Девелопмент» должны быть использованы на погашение задолженности по займам.

15 января 2016 г. Группа заключила дополнительное соглашение к договору о предоставлении кредитной линии с АО «Народный сберегательный банк Казахстана». Кредитная линия по данному соглашению была увеличена на дополнительный лимит в размере 54,000 тыс. долл. США. Займы по данному лимиту предоставляются сроком до 16 марта 2022 г., со ставкой вознаграждения по займам в тенге - 17 % процентов годовых, в долл. США - 9 % процентов годовых.

2 апреля 2016 г. ТОО «Майкубен Вест» были получены два долгосрочных займа со сроком погашения до 16 марта 2022 г., в долл. США - в сумме 27,438 тыс. долл. США со ставкой вознаграждения 9% процентов годовых и в тенге - в сумме 7,497,500 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 17% процентов годовых.

27 декабря 2016 г. путем заключения дополнительных соглашений к договорам банковских займов, годовые процентные ставки были изменены: по займам в тенге с 17% до 14% процентов годовых, по займам в долл. США с 9% до 8% процентов годовых. С 26 июля 2017 года ставка вознаграждения по займам в тенге составляет 13% годовых, по займам в долларах США 7% годовых.

Целевое назначение займа: выплата дивидендов АО «Майкубен Вест Холдинг».

Обеспечением по данной кредитной линии выступают гарантии от АО «Майкубен Вест Холдинг» и ТОО «Premier Development Company».

Также в течение 2016 года Группой были получены краткосрочные займы в тенге от АО «Народный сберегательный банк Казахстана» со сроком на полгода, с годовыми процентными ставками в интервале от 14.5% до 17% процентов годовых. Все краткосрочные займы в отчетном периоде были погашены.

В соответствии с Соглашением о предоставлении кредитной линии №KS 01-16-18 от 03.08.2016 г. АО «Народный сберегательный банк Казахстана» предоставлен кредитный лимит в размере 11,303,000 тыс. тенге, в том числе Лимит-1 в размере 4,220,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств и Лимит-2 в размере 7,083,000 тыс. тенге на финансирование инвестиционной деятельности.

Кредитная линия предоставляется на срок по 1 декабря 2023 г., срок транша в рамках Лимита-1 –12 месяцев, в рамках Лимита-2 – 24 месяца.

Ставка вознаграждения с 30 июня 2017 года составляла 13.5% по займам в тенге и 7% по займам в валюте.

Обеспечением исполнения обязательств Группы перед АО «Народный банк Казахстана» являются:

- гарантия ТОО «Майкубен Вест»;

- залог права недропользования на добычу каменного угля на месторождении Шубарколь (участок Центральный-2) в Нуринском районе Карагандинской области, с правом возмездного землепользования на земельный участок площадью 500 га и земельный участок площадью 748 га, расположенные по адресу Нуринский район Карагандинской области, Шубаркольский п.о.

15 февраля 2018 года ТОО «Майкубен Вест» подписало дополнительные соглашения по полученным займам с АО «Народный сберегательный Банк Казахстана» по графикам погашения. Согласно новых графиков погашения, сумма к погашению в 2018 году составляет 6,906,013 тыс.тенге.

27 июня 2019 года в рамках соглашения переуступки долга между АО «Народный банк Казахстан», ТОО «Майкубен Вест», ТОО «Сэт Жол Technologies», долг ТОО «Сэт Жол Technologies» перед АО «Народный банк Казахстан» в сумме 5 621 844 тыс.тенге был переуступлен ТОО «Майкубен Вест». Срок пользования займом предусмотрен договором до 21 декабря 2026 года.

#### **ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»**

9 октября 2009 г. ТОО «Майкубен Вест», ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» подписали соглашение о взаиморасчетах, по которому была произведена переуступка прав требования между ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» от ТОО «Майкубен Вест». Далее 10 октября 2009 г. ТОО «Майкубен Вест» заключило соглашение об исполнении обязательств с ТОО «Экибастузская ГРЭС-1». В результате ТОО «Майкубен Вест», в соответствии с этими соглашениями, стало должно ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» сумму в размере 4,413,408 тыс. тенге, которая подлежала погашению равными долями в течение десяти лет, начиная с 2009 г.

На момент первоначального признания эта задолженность была отражена по справедливой стоимости, которая представлена расчетными суммами денежных выплат, дисконтированных по ставке 8% в год, что представляло собой ставку вознаграждения для займов с аналогичными условиями погашения.

## АО «Joint Resources»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года

В соответствии с дополнительным соглашением от 11 апреля 2012 г. подписанным между ТОО «Майкубен Вест» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1», дополнительные выплаты, в качестве возмещения упущенной выгоды, были включены и подлежали уплате согласно графику погашения суммы основной задолженности. Для определения справедливой стоимости задолженности на дату изменения платежей ТОО «Майкубен Вест» использовало ставку дисконтирования в размере 12.5% годовых.

8 декабря 2014 г. ТОО «Майкубен Вест» обратилось в Специализированный межрайонный экономический суд г. Алматы (далее «СМЭС Алматы») с иском к ТОО «Майкубен уголь» и ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» о признании недействительными соглашений, мотивируя свои требования тем, что данные соглашения были заключены вопреки интересам собственников и подлежат признанию недействительными. ТОО «Экибастузская ГРЭС-1» подало апелляцию, решением Верховного суда, постановления предыдущих инстанций были отменены. Платежи по задолженности в течение 2013, 2014 и 2015 гг. ТОО «Майкубен Вест» не производились. В 2016 г. вступили в силу решения специализированного экономического суда Павлодарской области о взыскании части задолженности. Решением этого же суда ТОО «Майкубен-Вест» предоставлена отсрочка оплаты части задолженности до 01 апреля 2017 г.

21 августа 2017 года специализированный межрайонный экономический суд Павлодарской области прекратил производство по делу о взыскании части 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 задолженности Группы перед ТОО «Торговый Дом Майкубен Комир» на 30 сентября 2018 г. составляет 870,785 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 июне 2019 года займ был полностью погашен путем переуступки права требования долга ТОО «Mining Operating».

#### **АО «Банк «Bank RBK»**

В сентябре 2018 года АО «Кристалл Менеджмент» заключило договор в рамках Соглашения об открытии кредитной линии на сумму 66,000,000 долларов США для возмещения расходов и на капитальные затраты по геологоразведочным работам. Заем предоставлен до 2023 года со ставкой вознаграждения 6.3%. Кредитная линия частично освоена в 2018 году, получено 11,721,410 тыс. тенге.

Займы Группы выражены в следующих валютах:

	30 сентября 2019	31 декабря 2018г.
	г.	
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Тенге	45,643,461	38,575,061
Доллар США	17,688,840	15,067,163
Евро	688,173	2,549,879
Японская йена	770,972	1,499,762
<b>Итого займы</b>	<b>64,791,446</b>	<b>57,691,865</b>



**АО «Joint Resources»**
**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года**

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости займов:

	30 сентября 2019 г.		31 декабря 2017г.	
	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая стои- мость	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая стои- мость
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
АО «Банк Развития Казахстана»	4,789,891	4,789,891	5,163,573	5,163,573
ТОО «Кипрос»	5,244,774	5,244,774	10,626,678	10,626,678
АО «Народный Банк Казахстана»	26,500,361	26,500,361	20,175,004	20,175,004
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	4,093,882	4,093,882	4,094,754	4,094,754
ТОО «Торговый дом Майкубен Комир»	956,630	956,630	854,775	854,775
АО «RBK bank»	16,622,024	16,622,024	12,128,555	12,128,555
ТОО «Joint Technologies»	–	–	1,030,445	1,030,445
ТОО «Mining operating»	1,033,808	1,033,808	1,581,991	1,581,991
ТОО «EuroAsia Construction»	2,515,648	2,515,648	–	–
Прочие	3,034,428	3,034,428	2,036,090	2,036,090
<b>Итого</b>	<b>64,791,446</b>	<b>64,791,446</b>	<b>57,691,865</b>	<b>57,691,865</b>

**Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью**

	30 сен- тября 2019 года	Курсо- вая раз- ница	Индекса- ция/ пере- уступка долга	Получено денеж- ными сред- ствами	Погашено денежными средствами (основной долг) вклад в АК	Погашено денежными средствами (вознаграж- дение)	Начислено вознаграж- де- ние/Амор- тизация дисконта	31 декабря 2018 года
<b>Банковские займы</b>								
АО «Народный сберега- тельный банк Казах- стана»	26,500,361	8,020	4,558,977	886,550	(441,614)	(226,980)	1,540,404	20,175,004
АО «Банк Развития Ка- захстана»	4,789,891	21,510	–	–	(762,307)	(65,731)	432,846	5,163,573
АО "RBK Bank"	16,622,024	–	–	4,526,160	–	(613,160)	580,469	12,128,555
<b>Займы от других пред- приятий</b>								
ТОО «Кипрос»	5,244,774	–	(3,523,422)	1,291,418	(3,507,535)	(2,591)	360,227	10,626,677
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	4,093,882	–	–	–	(872)	–	–	4,094,754
ТОО "Mining Operating"	1,033,808	–	(594,925)	–	–	–	46,741	1,581,992
ТОО "Joint Technologies"	–	–	(1,039,777)	–	–	–	9,332	1,030,445
ТОО "ПОЗИТИВ-А"	1,603,302	–	–	562,000	–	–	24,844	1,016,458
ТОО "FCI Management"	1,171,926	–	(448)	1,657,197	(1,531,006)	–	26,551	1,019,632
ТОО "Майкубен Комир"	956,630	–	45,818	–	–	–	56,037	854,775
ТОО «EuroAsia Construction»	2,515,648	–	–	2,499,000	–	–	16,648	–
<b>Прочие</b>	<b>259,200</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>259,200</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Итого</b>	<b>16,879,170</b>	<b>–</b>	<b>(5,112,754)</b>	<b>6,268,815</b>	<b>(5,039,413)</b>	<b>(2,591)</b>	<b>540,379</b>	<b>20,224,733</b>
	<b>64,791,446</b>	<b>29,530</b>	<b>(553,777)</b>	<b>11,681,525</b>	<b>(6,243,334)</b>	<b>(908,462)</b>	<b>3,094,099</b>	<b>57,691,865</b>

**Ковенанты (показатели)**

АО «Кристалл Менеджмент» должно обеспечить исполнение финансовых и нефинансовых показателей по условиям кредитных соглашений. Неисполнение финансовых показателей дает кредиторам право требования досрочного погашения займов. По состоянию на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года, АО «Кристалл Менеджмент» соблюдает все финансовые и нефинансовые показатели.

**АО «Joint Resources»****Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года****18 Долгосрочные резервы**

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.

Данные обязательства включают в себя обязательство по социальному развитию региона, обязательство по возмещению исторических затрат, обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения, и обязательство по обучению персонала. Балансовая стоимость данных обязательств по состоянию на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года составляло 2,303,664 тыс.тенге.

Балансовая стоимость обязательств определяется дисконтированием ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

**19 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		11,130,131	9,683,480
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	5	8,103	23
Прочая финансовая кредиторская задолженность		–	397,179
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>		<b>11,138,234</b>	<b>10,080,682</b>
Авансы полученные		9,153,669	10,693,837
Резервы		–	23,286
Обязательства по возмещению исторических затрат		226,638	12,014
Задолженность по оплате труда и пенсионным отчислениям		94,175	360,168
Прочая кредиторская задолженность		443,288	67,145
<b>Итого кредиторская задолженность</b>		<b>21,056,004</b>	<b>21,237,132</b>

Долгосрочная часть торговой кредиторской задолженности на 30 сентября 2019 года 1,065,156 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года 1,784,679 тыс. тенге) и представлена задолженностью:

- по договору поставки карьерной техники марки VOLVO на сумму 0 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года 203,492 тыс. тенге). Договором предусмотрено погашение задолженности равными ежемесячными платежами с февраля 2018 г. по август 2020 г.

- по договору поставки экскаваторов марки HITACHI на сумму 622,016 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года 924,768 тыс. тенге). Договором предусмотрено погашение задолженности равными ежемесячными платежами с марта 2018 г. по сентябрь 2022 г.

- по договору поставки бульдозеров и экскаваторов с компанией Liebherr-Export AG на сумму 443,140 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года – 656,419 тыс.тенге).

АО «Народный сберегательный банк Казахстана» под поставку карьерной техники заключило с Группой договоры аккредитива, действующие до 31 декабря 2022 г. и 30 сентября 2020 г. под 3.5% в год.

По состоянию на 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018г. финансовая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018г.
Тенге	9,749,059	7,362,824
Российские рубли	52	3,377
Доллары США	1,565,796	3,580,525
Евро	888,483	918,635
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>12,203,390</b>	<b>11,865,361</b>

**АО «Joint Resources»**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года**

**20 Выручка**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 г.	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2018г.
Доходы от реализации продукции и услуг	25,226,097	30,193,190
Доходы от реализации электроэнергии	4,269,120	4,710,617
<b>Итого выручка</b>	<b>29,495,217</b>	<b>34,903,807</b>

**21 Себестоимость продаж**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 г.	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2018г.
Вскрышные работы	7,863,267	10,391,376
Топливо и материалы	3,826,277	3,416,363
Накладные расходы	51,972	191,843
Буровзрывные и другие работы, связанные с добычей угля	1,101,174	1,800,381
Износ и амортизация	2,662,665	3,555,240
Заработная плата и связанные расходы	2,668,537	1,913,172
Питание работникам	60,580	141,019
Расходы по услугам связи	24,473	24,528
Изменение готовой продукции	(1,449,911)	(3,058,116)
Электроэнергия	394,927	306,174
Аренда	131,202	143,610
Прочие	1,285,181	1,210,763
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>18,620,344</b>	<b>20,036,353</b>

**22 Общие и административные расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 г.	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2018г.
Заработная плата и связанные расходы	1,099,122	1,064,482
Аренда помещений	96,513	109,228
Профессиональные услуги	555,693	79,794
Расходы на страхование	62,173	37,807
Износ и амортизация	44,985	41,861
Материалы	28,188	23,997
Коммунальные расходы	2,843	26,602
Банковские услуги	10,068	25,438
Ремонт и обслуживание	2,706	859
Штрафы и пени	34,554	1
Расходы на транспорт	34,814	24,197
Командировочные расходы	65,288	38,278
Прочие	440,880	331,009
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>2,477,827</b>	<b>1,803,553</b>

**23 Расходы по реализации**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За девятимесяч- ный период, завер- шившийся 30 сен- тября 2019 г.	За девятимесяч- ный период, завер- шившийся 30 сен- тября 2018г.
Услуги по отгрузке и транспортировке товара	10,075,405	15,359,675
Услуги по диспетчеризации	116,718	127,243
Рентный налог на экспорт	610,532	1,306,570
Заработная плата и связанные расходы	218,684	188,674
Износ и амортизация	120,486	74,573
Прочие расходы	359,372	285,734
<b>Итого расходы по реализации</b>	<b>11,501,197</b>	<b>17,342,469</b>

**24 Финансовые расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За девятимесяч- ный период, завер- шившийся 30 сен- тября 2019 г.	За девятимесяч- ный период, завер- шившийся 30 сен- тября 2018г.
Процентные расходы	2,786,039	2,956,384
Амортизация дисконта	288,638	1,064,608
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>3,074,677</b>	<b>4,020,992</b>

**25 Финансовые доходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За девятимесяч- ный период, завер- шившийся 30 сен- тября 2019 г.	За девятимесяч- ный период, завер- шившийся 30 сен- тября 2018г.
Процентные доходы по банковским депозитам	45,804	30,986
Амортизация дисконта по активам и обязательствам	939,486	202,178
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>985,290</b>	<b>233,164</b>

**26 Прочие операционные доходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За девятимесяч- ный период, завер- шившийся 30 сен- тября 2019 г.	За девятимесяч- ный период, завер- шившийся 30 сен- тября 2018г.
Прочие операционные доходы	581,972	298,723
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>581,972</b>	<b>298,723</b>

**27 Прочие операционные расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 г.	За девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2018г.
Прочие операционные расходы	(780,190)	(421,131)
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>(780,190)</b>	<b>(421,131)</b>

**28 Условные и договорные обязательства и операционные риски*****Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан***

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

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.

Недавний мировой финансовый кризис оказал серьезное влияние на экономику Республики Казахстан, и ситуация на финансовых рынках, в банковском и реальном секторах экономики значительно ухудшилась с середины 2008 года. В 2016-2019 годах казахстанская экономика вновь показала спад экономического роста, который сопровождается ростом потребительских цен, нестабильностью обменного курса тенге по отношению к иностранной валюте и снижением уровня ликвидности в банковском секторе.

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 промежуточной сокращенной 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,

## **АО «Joint Resources»**

### **Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года**

---

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 промежуточной сокращенной 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 промежуточной сокращенной 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 промежуточной сокращенной 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 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. 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:

## **АО «Joint Resources»**

### **Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года**

---

- 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 стандарта, 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 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018г. Группа полностью выполнила все свои обязательства по казахстанскому содержанию.

#### ***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 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. 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 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018г. Группа полностью выполнила все свои обязательства по обучению казахстанских специалистов.

## **АО «Joint Resources»**

### **Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года**

---

#### *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 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группа полностью выполнила все свои обязательства по казахстанскому содержанию.

#### *Обязательства по строительству завода*

В соответствии с условиями Контракта Группа обязуется построить завод по производству углехимических 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.

#### **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 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. 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 2019 года, 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 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. контрактных обязательств по обучению казахстанских специалистов по месторождениям Нижнеэкпендинское и Тельмановское не возникало, в связи с тем, что не производилась добыча известняка и суглинков. Запланированные затраты перенесены на период 2019 года, 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.

##### *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 30 сентября 2019 г. и 31 декабря 2018 г. 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. Запланированные затраты перенесены на период 2019 года, когда начнется строительство производственных мощностей для переработки вышеуказанных полезных ископаемых.



## АО «Joint Resources»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года

Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по прочим контрактам на недропользование.

#### 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.

#### Контракты на разведку гравийно-песчаной смеси в Нуринском 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 30 сентября 2019 и 31 декабря 2018 года 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 годовым минимальной рабочей программой.

По состоянию на 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года 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 30 сентября 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа полностью выполнила все свои обязательства по казахстанскому содержанию.

## 29 Финансовые инструменты по категориям

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>30 сентября 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018г.</b>
<b>Займы и дебиторская задолженность</b>			
Прочие долгосрочные финансовые активы	12	434,140	442,430
Финансовая дебиторская задолженность	14	1,006,897	933,139
Денежные средства и их эквиваленты	15	3,072,957	4,590,080
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>4,513,994</b>	5,965,649
<b>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</b>			
Займы	17	64,791,446	57,691,865
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	19	12,203,390	11,865,361
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>76,994,836</b>	69,557,226

## 30 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

**АО «Joint Resources»****Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года**

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:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (Standard & Poor's)		30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	30 сентября 2019 г.	31 декабря 2018 г.		
Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	Отсутствует	1,006,897	933,139
Долгосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	Отсутствует	434,140	442,430
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
АО «Народный Банк Казахстана»	ВВ/негативный	ВВ/отрицательный	791,516	3,764,775
АО «RBK bank»	В-/стабильный	В-/стабильный	2,096,388	816,730
АО «Банк Развития Казахстана»	ВВВ-/ стабильный	ВВВ-/ стабильный	184	260
ДБ АО "Сбербанк России"	Ва3/ стабильный	Ва3/ стабильный	1,373	3,714
АО Asia Credit Bank	без рейтинга	без рейтинга	14	2,928
Прочие	Отсутствует	Отсутствует	182,766	204
<i>Итого средства на срочных депозитах и текущих банковских счетах</i>			<i>3,072,241</i>	<i>4,588,611</i>
<b>Итого максимальная подверженность кредитному риску</b>			<b>4,513,278</b>	<b>5,964,180</b>

**(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.

**(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*

## АО «Joint Resources»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года

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, японских йенах 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.

#### Ценовой риск

Группа не подвержена ценовому риску долевого ценных бумаг, так как не держит портфель котируемых долевого ценных бумаг.

#### 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 промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>30 сентября 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Итого займы	18	64,791,446	57,691,865
Минус: денежные средства и их эквиваленты	16	(3,072,957)	(4,590,080)
Чистые заемные средства		61,718,489	53,101,785
Итого собственный капитал		7,531,445	5,760,369
Итого капитал		<b>69,249,934</b>	<b>58,862,154</b>
<b>Соотношение заемного и собственного капитала</b>		<b>89%</b>	<b>90%</b>

## 31 Справедливая стоимость финансовых инструментов

### Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая может быть получена при продаже финансового инструмента или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

### Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе ожидаемых к получению сумм оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

### Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

## АО «Joint Resources»

### Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2019 года

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

#### 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.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, финансовой дебиторской задолженности, финансовой кредиторской задолженностей, приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера данных финансовых инструментов. Балансовая стоимость долгосрочных выданных займов, краткосрочных и долгосрочных заемных средств приближена к их справедливой стоимости вследствие соответствия ставок вознаграждения по займам рыночным ставкам.

## 32 Расчет базовой прибыли на акцию

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<b>9 месяцев 2019 года.</b>	<b>9 месяцев 2018 года</b>
Убыток за период причитающийся участникам Группы	18	(5,662,198)	(9,723,271)
Средне-взвешенное кол-во простых акций для расчета базовой прибыли на 1 акцию		1,007,889	1,005,807
Убыток на одну акцию (тенге)		<b>(3,274.28)</b>	<b>(5,813.76)</b>

Расчет средне-взвешенного количества простых акций

<b>Период</b>	<b>Кол-во акций</b>	<b>Кол- дней</b>	<b>Кол-во дней периода</b>	<b>% от общего кол-ва дней периода</b>	<b>Кол-во акций</b>
01/01/2018 - 12/03/2018	999,859	70	270	39%	388,834
12/03/2018 - 31/12/2018	1,007,889	110	270	61%	615,932
<b>Итого средневзвешенное кол-во акций за 9 месяцев 2018 года</b>					<b>1,005,807</b>

<b>Период</b>	<b>Кол-во акций</b>	<b>Кол- дней</b>	<b>Кол-во дней периода</b>	<b>% от общего кол-ва дней периода</b>	<b>Кол-во акций</b>
01/01/2019 - 30/09/2019	1,007,889	270	270	100%	1,007,889
<b>Итого средневзвешенное кол-во акций за 9 месяцев 2019 года</b>					<b>1,007,889</b>