

АО «Joint Resources»

**Консолидированная финансовая отчетность
и отчет независимого аудитора**

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Группа и её деятельность	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	7
3	Новые учетные положения	19
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	21
5	Сегментная отчетность	24
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	30
7	Основные средства	31
8	Горнорудные активы	32
9	Активы по разведке и оценке	32
10	Нематериальные активы	33
11	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	33
12	Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности	33
13	Инвестиции в ассоциированные компании	37
14	Прочие долгосрочные активы	37
15	Товарно-материальные запасы	37
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность	38
17	Денежные средства и их эквиваленты	39
18	Акционерный (уставный) капитал	39
19	Займы	40
20	Долгосрочные резервы	46
21	Торговая и прочая кредиторская задолженность	46
22	Выручка	47
23	Себестоимость продаж	47
24	Общие и административные расходы	48
25	Расходы по реализации	48
26	Финансовые расходы	48
27	Финансовые доходы	48
28	Прочие операционные доходы	49
29	Прочие операционные расходы	49
30	Подоходный налог	49
31	Условные и договорные обязательства и операционные риски	51
31	Финансовые инструменты по категориям	56
32	Управление финансовыми рисками	56
33	Справедливая стоимость финансовых инструментов	59
34	События после отчетной даты	59
35	Существенные неденежные операции	60



Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казakhstan»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В.В. Радостовец
24 мая 2019 г.

Акционеры и Совету директоров АО «Joint Resources»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Joint Resources» и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткое описание основных положений учетной политики

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Не делая оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на примечание 4, раздел «Принцип непрерывности деятельности» к консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается, что непокрытый убыток Группы на 31 декабря 2018 г. составил 12,109,435 тыс. тенге (на 31 декабря 2017 г. – 9,399,593 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2018 г. текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на сумму 44,373,638 тыс. тенге (на 31 декабря 2017 г. – на сумму 43,893,627 тыс. тенге).

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

Ключевые вопросы аудита

В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем отчете. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

1. Операции со связанными сторонами (примечание 6)

Риск

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

Какой объем аудиторских процедур соответствует риску

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

Мы проверили достоверность и последовательность применения учетной политики Группы в отношении раскрытия операций со связанными сторонами. Мы сопоставили информацию, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности в отношении операций со связанными сторонами, с учетными записями по таким операциям.

В результате выполненной нами работы мы не выявили отклонений и искажений в части точности и своевременности отражения операций со связанными сторонами и выполненных раскрытий в отношении таких операций.

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

Риск

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

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

Какой объем аудиторских процедур соответствует риску

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

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

3. Существование и оценка готовой продукции (примечание 15)

Риск

По состоянию на 31 декабря 2018 г. на балансе Группы были отражены запасы угля на складе (далее – готовая продукция) на сумму 3,878,960 тыс. тенге. Подсчет запасов на складе производится посредством измерений, которые требуют в дальнейшем вычислительных операций.

Какой объем аудиторских процедур соответствует риску

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

Риск

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

Какой объем аудиторских процедур соответствует риску

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

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



Риск

По состоянию на 31 декабря 2018 г. на балансе Группы была отражена готовая продукция, находящаяся в пути (далее – готовая продукция в пути), на сумму 725,792 тыс. тенге. Подсчет готовой продукции в пути производится посредством исследования документов по отгрузке и сопоставления с документальными доказательствами фактической передачи готовой продукции получателю.

Какой объем аудиторских процедур соответствует риску

В отношении готовой продукции, находящейся в пути, мы получили данные о фактических поставках угля, начиная, с даты отгрузки до момента фактической передачи готовой продукции покупателю, произвели сплошную сверку с документами о приемке готовой продукции после отчетной даты.

На основании проведенной работы мы пришли к выводу о том, что представления Компании в отношении себестоимости готовой продукции в пути являются обоснованными.

4. Соблюдение показателей кредитных соглашений (примечание 19)

Риск

В соответствии с условиями кредитных соглашений, Группа должна соблюдать и поддерживать финансовые и нефинансовые показатели на определенном уровне. Нарушение таких условий может привести к значительным штрафам и пеням, а также дефициту финансирования. Несоблюдение показателей кредитных соглашений может оказать существенное влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке финансовой отчетности, а также на классификацию финансовых обязательств в финансовой отчетности.

Какой объем аудиторских процедур соответствует риску

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

На основании проведенной работы мы пришли к выводу о том, что по состоянию на 31 декабря 2018 г. Группа соблюдает все финансовые и нефинансовые показатели.

Прочая информация

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

Наше мнение по консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой либо формы уверенности по данной информации.

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

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

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление консолидированной финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у нее отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда



выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски и получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, а также соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском отчете на соответствующее раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности, а если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также представляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и, если необходимо, о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и являющиеся по этой причине ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Аудитор

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



О.И. Шмидт

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



АО «Joint Resources»
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге

	Прим.	31 декабря 2018г.	31 декабря 2017г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	25,354,673	25,392,107
Горнорудные активы	8	6,938,546	6,925,144
Активы по разведке и оценке	9	25,610,171	22,263,713
Нематериальные активы	10	10,723,062	10,840,899
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	48,000	48,000
Авансы, выданные за долгосрочные активы		613,701	164,960
Активы по отсроченному подоходному налогу	30	589,011	818,097
Долгосрочный НДС к возмещению		5,483,215	3,534,635
Прочие долгосрочные активы	14	800,823	580,886
Итого долгосрочные активы		76,161,202	70,568,441
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	15	5,742,322	2,688,301
Актив по вскрышным работам			464,009
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	3,505,774	7,351,802
НДС к возмещению		182,663	297,495
Предоплата по подоходному налогу		159,268	161,145
Прочие краткосрочные активы		53,598	49,475
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога		167,769	49,410
Денежные средства и их эквиваленты	17	4,590,080	164,774
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		5,146	
Итого краткосрочные активы		14,406,620	11,226,411
ИТОГО АКТИВЫ		90,567,822	81,794,852
КАПИТАЛ			
Акционерный (уставный капитал)	18	15,716,376	7,686,376
Прочий резервный капитал	19	(3,312,497)	(2,190,492)
Непокрытый убыток		(12,109,435)	(9,399,593)
Капитал, причитающийся участникам Группы		294,444	(3,903,709)
Доля неконтролирующих участников		5,465,925	7,061,446
ИТОГО КАПИТАЛ		5,760,369	3,157,737
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные резервы	20	2,303,664	2,298,071
Торговая кредиторская задолженность	21	1,784,679	1,639,923
Займы	19	21,756,613	19,463,938
Вознаграждения работникам		84,236	84,397
Прочие долгосрочные обязательства		98,003	30,748
Итого долгосрочные обязательства		26,027,195	23,517,077
Краткосрочные обязательства			
Займы	19	35,935,252	39,463,432
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	21,237,132	14,969,444
Подоходный налог к уплате		43,824	43,609
Прочие налоги к уплате		1,499,485	587,141
Прочие текущие обязательства		64,565	56,412
Итого краткосрочные обязательства		58,780,258	55,120,038
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		84,807,453	78,637,115
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		90,567,822	81,794,852
Балансовая стоимость одной акции, тенге	18	(4,923.85)	(7,684.25)

Подписано от имени руководства 24 мая 2019 года

Косакова Гаухар Онгарбаевна
 Генеральный директор

Галочкина Ольга Владимировна
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Прим.	2018г.	2017г.
Выручка		22	61,735,680	35,127,763
Себестоимость продаж		23	(27,053,788)	(17,864,047)
Валовая прибыль			34,681,892	17,263,716
Прочие операционные доходы		28	426,547	474,591
Общие и административные расходы		24	(2,788,812)	(3,218,927)
Расходы по реализации		25	(28,168,589)	(12,520,863)
Начисление резервов, нетто			804	(193,534)
Прочие операционные расходы		29	(795,080)	(689,822)
Операционная прибыль			3,356,762	1,115,161
Финансовые доходы		27	88,704	141,774
Финансовые расходы		26	(5,316,999)	(4,940,863)
Доход (убыток) от курсовой разницы, нетто			(2,014,178)	(37,304)
Убыток до налогообложения			(3,885,711)	(3,721,232)
Экономия/(расход) по подоходному налогу		30	(383,875)	(136,505)
Убыток за год			(4,269,586)	(3,857,737)
Прочий совокупный доход (убыток)				
Убыток от переоценки долгосрочных вознаграждений работникам			(35,777)	(39,802)
Итого совокупный доход (убыток) за год			(4,305,363)	(3,897,539)
Убыток, причитающийся:				
Участникам Группы			(2,691,953)	(2,406,186)
Неконтролирующим участникам			(1,577,633)	(1,451,551)
Убыток за год			(4,269,586)	(3,857,737)
Итого совокупный доход (убыток), причитающийся:				
Участникам Группы			(2,709,842)	(2,426,087)
Неконтролирующим участникам			(1,595,521)	(1,471,452)
Итого совокупный доход (убыток) за год			(4,305,363)	(3,897,539)
Убыток на акцию:				
базовый и разводненный, в отношении убытка за год, приходящегося на держателей обыкновенных акций материнской организации, тенге			(2,674.97)	(2,406.53)

Подписано от имени руководства 24 мая 2019 года

Косакова Гаухар Онгарбаевна
 Генеральный директор

Галочкина Ольга Владимировна
 Главный бухгалтер



АО «Joint Resources»
Консолидированный отчет об изменениях капитала

ПРИЧИТАЮЩИЕСЯ УЧАСТНИКАМ ГРУППЫ

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Акционерн ый капитал	Уставный капитал	Непокрыты й убыток	Прочий резервны й капитал	Итого	Доля неконтролиру ющих участников	Всего капитал
Остаток на								
31 декабря 2016г.								
			7,182,553	(6,469,683)	681,808	1,394,678	8,070,898	9,465,576
Убыток за год				(2,406,186)		(2,406,186)	(1,451,551)	(3,857,737)
Прочий совокупный убыток				(19,901)		(19,901)	(19,901)	(39,802)
Итого совокупный убыток за год								
				(2,426,087)		(2,426,087)	(1,471,452)	(3,897,539)
Дисконт по займу связанной стороны	19				(2,872,300)	(2,872,300)		(2,872,300)
Прочие операции с собственниками (трансформация в Акционерный капитал)	18	7,686,376	(7,182,553)	(503,823)				
Прочее							462,000	462,000
Остаток на								
31 декабря 2017г.								
		7,686,376		(9,399,593)	(2,190,492)	(3,903,709)	7,061,446	3,157,737
Убыток за год				(2,691,953)		(2,691,953)	(1,577,633)	(4,269,586)
Прочий совокупный убыток				(17,889)		(17,889)	(17,888)	(35,777)
Итого совокупный убыток за год								
				(2,709,842)		(2,709,842)	(1,595,521)	(4,305,363)
Взносы участников		8,030,000				8,030,000		8,030,000
Дисконт по займу связанной стороны	19				(1,122,005)	(1,122,005)		(1,122,005)
Остаток на								
31 декабря 2018г.								
		15,716,376		(12,109,435)	(3,312,497)	294,444	5,465,925	5,760,369

Подписано от имени руководства 24 мая 2019 года

Косакова Гаухар Онтамбаевна
 Генеральный директор

«Joint Resources»

Акционерное общество
 Адрес: г. Алматы, БСН/БИН 12054000389

Галочкина Ольга Владимировна
 Главный бухгалтер



АО «Joint Resources»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах казахстанских тенге

	Прим.	2018г.	2017г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(3,885,711)	(3,721,232)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию			
Резерв по неиспользованным отпускам	7,8,10	3,090,682	3,794,778
Резерв по сомнительной торговой и прочей дебиторской задолженности и запасам		(82,518)	292,715
Нереализованную курсовую разницу		162,880	714,599
Убыток от выбытия основных средств		1,784,580	215,924
Финансовые затраты		61,612	154,607
Финансовые доходы	26	5,316,999	4,940,863
Прочее	27	(88,704)	(141,774)
		6,126	340,350
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		6,365,946	6,590,830
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Товарно-материальные запасы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(2,393,005)	(1,988,581)
Авансы выданные		(337,593)	(3,391,417)
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога и НДС к возмещению		18,113	
Прочие краткосрочные активы		(3,266)	(726,887)
		8,276	(38,022)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Торговая и прочая кредиторская задолженность			
Авансы полученные		2,370,852	(2,748,643)
Налоги к уплате		(5,762)	
Прочие текущие обязательства		895,048	114,405
		(92,139)	(57,001)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		6,826,470	(2,245,316)
Проценты полученные			
Подоходный налог уплаченный		30,407	5,793
Проценты уплаченные		(144,668)	(281,494)
		(1,519,481)	(1,037,671)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		5,192,728	(3,558,688)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, нематериальных активов, горнорудных активов и авансы, выплаченные за долгосрочные активы		(1,562,646)	(2,825,503)
Приобретение активов по разведке и оценке			
Погашение обязательств по контракту на недропользование		(11,247,813)	(1,735,518)
Приобретение долей участия в дочерних компаниях		(33,563)	(86,347)
Размещение депозита			
Прочее		(68,332)	
		(254,396)	(773,071)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(13,166,750)	(5,420,439)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение займов			
Получение займов	19	(20,243,673)	(9,398,917)
Прочие	19	24,544,335	17,281,128
Прочие взносы собственников по компаниям, находящимся под общим контролем			462,000
Взносы в уставный капитал	18	8,030,000	
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		12,330,662	8,344,211
Чистое уменьшение денежных средств		4,356,640	(634,916)
Чистая курсовая разница		68,666	(8,067)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		164,774	807,757
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	4,590,080	164,774

Существенные неденежные операции отражены в примечании 19, 35

Подписано от имени руководства 24 мая 2019 года

Косакова Гаухар Оңгарбаевна
 Генеральный директор

Галочкина Ольга Владимировна
 Главный бухгалтер



1 Группа и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, для АО «Joint Resources» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа»).

Корпоративная предыстория

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

Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (далее «KASE») от 25 января 2018 года простые акции АО "Joint Resources" включены в официальный список KASE в сектор "акции" альтернативной площадки.

Акционер Компании

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года единственным акционером и конечной контролирующей стороной Компании является господин Кулибаев Тимур Аскарлович.

Основная деятельность

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

Основные дочерние компании и ассоциированные компании

Нижеприведенный перечень представляет дочерние компании и ассоциированные компании с участием Группы и размер прямой или косвенной доли участия Компании в их капитале в процентном выражении (доля участия Компании на 31 декабря 2018 года в процентном выражении в скобках):

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

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

АО «Шубарколь Премиум» (67%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. Основной деятельностью АО «Шубарколь Премиум» является разведка, добыча, реализация и закуп угольной продукции, эксплуатация горных производств. АО «Шубарколь Премиум» первоначально было зарегистрировано 19 апреля 2013 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью, 20 апреля 2017 года товарищество было реорганизовано в акционерное общество. Группа контролирует деятельность АО «Шубарколь Премиум», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность.

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

ТОО «KazCementCompany» (70%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является осуществление проекта строительства цементного завода в Алматинской области. Группа контролирует деятельность ТОО «KazCementCompany», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность.

ТОО «Premier Development Company» (50%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и являющаяся холдинговой компанией, которая владеет 100% в уставном капитале ТОО «Майкубен-Вест» (до 19 мая 2017 года через ТОО «Майкубен Вест Холдинг», 19 мая 2017 года ТОО «Майкубен Вест Холдинг» реорганизовано путем присоединения к ТОО «Premier Development Company»). Основной деятельностью ТОО «Майкубен Вест» является добыча бурого угля на угольном месторождении Шоптыколь и дальнейшая продажа покупателям в Казахстане и за рубежом. Группа контролирует деятельность ТОО «Premier Development Company», классифицирует компанию как дочернюю и включает ее в свою консолидированную отчетность.



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

Если не указано иначе, Группа имела такую же долю владения в вышеуказанных компаниях на 31 декабря 2017 года.

Контракты на недропользование

Группа осуществляет свою деятельность согласно следующим контрактам на недропользование в Республике Казахстан по состоянию на 31 декабря 2017 года:

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

Лицензии

ТОО «Майкубен-Вест» имеет следующие лицензии:

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

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

Адрес и место осуществления деятельности

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



2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

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

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

Консолидированная финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату, была утверждена к выпуску Генеральным директором и Главным бухгалтером 24 мая 2019 года.

Принцип непрерывности деятельности

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

Консолидированная финансовая отчетность

(i) Дочерние компании

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



(iii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

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

(iv) Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

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

(v) Выбытие дочерних и ассоциированных компаний

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

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

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

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

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

ii) Операции и остатки в иностранной валюте

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



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

	2018г.	2017г.
<i>Доллар США</i>		
Курс на конец года	384.20	332.33
<i>Евро</i>		
Курс на конец года	439.37	398.23
<i>Российский рубль</i>		
Курс на конец года	5.52	5.77
<i>Японская йена</i>		
Курс на конец года	3.48	2.95

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

Основные средства

i) Признание и последующая оценка

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

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль и убыток за отчетный период по мере возникновения.

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

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

(ii) Износ

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

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице:

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать



объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования анализируются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

(iii) Обесценение

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

(iv) Незавершенное строительство

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости и представлено основными средствами в процессе строительства, оборудованием, ожидающим установки и монтажа, а также материалами, используемыми в строительстве и капитальном ремонте. В незавершенное строительство включается себестоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Когда строительство завершено или машины и оборудование готовы для использования, объект переводится в соответствующую категорию. На незавершенное строительство износ не начисляется.

Активы по разведке и оценке

i) Признание и последующая оценка

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

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

Активы по разведке и оценке перестают классифицироваться как таковые при очевидности технической обоснованности и коммерческой эффективности извлечения минеральных ресурсов. При обнаружении коммерческих запасов, активы по разведке и оценке переводятся в основные средства или нематериальные запасы.

(ii) Обесценение активов по разведке и оценке

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

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

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

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



Горнорудные активы

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

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

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

Нематериальные активы

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

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

Финансовые инструменты

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

i) Финансовые активы**Первоначальное признание и оценка**

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

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

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

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

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



Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

ii) Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

iii) Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

iv) Обесценение финансовых активов

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

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



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

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

v) Финансовые обязательства

Первоначальное признание

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

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

Финансовые обязательства Группы включают займы и торговую кредиторскую задолженность.

Последующая оценка

Займы

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

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

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

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

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

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

vi) Прекращение признания финансовых активов и обязательств

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

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

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

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

vii) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представляется в консолидированном отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий



момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Товарно-материальные запасы

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

Налог на добавленную стоимость

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Распределение чистого дохода

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

Резервы

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

Резерв на восстановление месторождений

В состав затрат на восстановление месторождений входят затраты на рекультивацию и ликвидацию активов (демонтаж или снос объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель). Резервы по оценочным затратам на восстановление месторождений формируются и отражаются в стоимости основных средств по мере расходования в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки карьера, на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резервы на восстановление месторождений не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации, с проведением официальных проверок на регулярной основе.



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

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

Прочие изменения резервов под обязательства по ликвидации горнорудных активов и полигонов отходов, возникающие в результате новых фактов нарушения земель в ходе разработки карьера, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, капитализируются в составе основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся с использованием метода амортизации соответствующего данным активам.

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

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

Обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат

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

Государственные субсидии

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

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

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

Вознаграждения работникам

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

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



Признание выручки

Группа признает выручку, чтобы отразить передачу покупателям обещанных товаров или услуг в сумме возмещения, которое Группа, по ее ожиданиям, имеет право получить в обмен на указанные товары или услуги. Группа при признании выручки применяет модель, предусматривающую выполнение пяти шагов согласно требованиям МСФО (IFRS) 15:

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

Выручка по договорам с покупателями

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

Продажа электроэнергии

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

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

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

Продажа угля

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

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

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

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

Переменное возмещение

Если возмещение по договору включает в себя переменную сумму, Группа оценивает сумму возмещения, право на которое она получит в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Переменное возмещение оценивается в момент заключения договора, и в отношении его оценки применяется ограничение до тех пор, пока не будет в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

Значительный компонент финансирования

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

Группа крайне редко получает долгосрочные авансовые платежи от покупателей. Для отражения значительного компонента финансирования цена сделки по таким договорам дисконтируется с использованием ставки, которая



применялась бы для отдельной операции финансирования между Группой и ее покупателями в момент заключения договора.

Неденежное возмещение

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

Остатки по договору

Активы по договору

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

Торговая дебиторская задолженность

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

Обязательства по договору

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

Признание расходов

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

Затраты по займам

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

Подходный налог

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

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

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями предприятий, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченные налоговые активы могут быть зачтены против отсроченных налоговых обязательств только в рамках



каждой отдельной компании Группы. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

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

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

Неопределенные налоговые позиции

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

Отчетность по сегментам

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

3 Новые учетные положения

Группа применила новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущенный в 2014 г., вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты); Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 и применим к годовым периодам, начиная с 1 января 2018 г. или после этой даты. Общее требование в МСФО (IFRS) 9 в том, что компания должна применять МСФО (IFRS) 9 на дату первоначального принятия ретроспективно и не требует пересчета сравнительных периодов, за исключением случаев, когда это возможно без использования ретроспективного подхода.

Основные изменения, введенные стандартом

(i) Классификация финансовых активов

Стандарт вводит следующие категории финансовых активов:

- оцениваемые по амортизированной стоимости;
- оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Классификация проводится при первоначальном признании и зависит от бизнес-модели по управлению финансовыми активами, принятой Группой, и от характеристик договорных денежных потоков от таких инструментов.

(ii) Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель определения резервов под убытки от обесценения финансовых активов – модель ожидаемых кредитных убытков вместо метода МСФО (IAS) 39, основанного на понесенных убытках.

(iii) Классификация и оценка финансовых обязательств

Большая часть требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Ключевые изменения включают:

(i) для финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка – признание последствий изменений в своем кредитном риске в прочем совокупном



доходе и; (ii) для финансовых обязательств по амортизированной стоимости – последствия пересмотра, что не приводит к прекращению признания обязательства, признаются немедленно в прибыли или убытке.

(iv) Хеджирование

В отношении учета хеджирования поправки были направлены на большую согласованность с практиками управления рисками.

Влияние принятия данного стандарта на учетную политику и финансовую отчетность Группы

(i) Общая информация

Группа приняла МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г., что привело к изменениям в учетной политике.

Группа приняла решение принять стандарт по состоянию на 1 января 2018 г. без пересчета сравнительных показателей. Это означает, что данные, представленные за 2017 и 2018 г. несравнимы.

На дату настоящей финансовой отчетности Группа завершила внедрение МСФО (IFRS) 9 и не ожидает каких-либо дальнейших изменений в оценке влияния, указанной ниже.

(ii) Классификация финансовых активов

Переход на МСФО (IFRS) 9 не привел к изменению классификации финансовых активов Группы. Финансовые активы Компании учитываются по амортизированной стоимости.

(iii) Оценка финансовых активов

Предыдущая методология определения резерва на обесценение дебиторской задолженности по МСФО (IAS) 39 требовала от Группы оценки наличия объективных признаков обесценения на основе ожидаемых денежных потоков. При переходе на МСФО (IFRS) 9 применена новая политика: резерв на обесценение был рассчитан с использованием модели ожидаемых убытков. Группа считает, что применение МСФО (IFRS) 9 не приведет к существенному сокращению или наращиванию ранее созданных резервов.

(iv) Классификация и оценка финансовых обязательств

Переход на МСФО (IFRS) 9 не привел к изменению классификации и оценки финансовых обязательств Группы.

(v) Хеджирование

Требования МСФО (IFRS) 9 по хеджированию не относятся к Группе, поскольку Группа не применяет учет хеджирования.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Разъяснения к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам, основанным на акциях» (вступают в силу перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение IFRS 9 «Финансовые инструменты» вместе с IFRS 4 «Договоры страхования» (вступают в силу в зависимости от выбранного организацией подхода);
- IFRIC 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2014-2016 гг.) вступают в силу 1 января 2018 г. или после этой даты в части следующих МСФО:
 - o МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»;
 - o МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Поправки не влияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, не вступившие в силу для годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2018 г.

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);



- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2015-2017 гг.) (вступают в силу с 1 января 2019 г., досрочное применение разрешается). Усовершенствования относятся к следующим стандартам:
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Уточняется, что организация производит переоценку своей бывшей доли в совместной операции, после того как получает контроль над бизнесом;
- МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность». Организация не должна переоценивать свою бывшую долю в совместной операции, после того как получает совместный контроль над бизнесом;
- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Организация должна одинаково учитывать все налоговые последствия дивидендных выплат;
- МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам». Любые заимствования, которые компания изначально привлекает для разработки актива, учитываются как часть общих заимствований, после того как данный актив готов к своему предполагаемому использованию или продаже;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Переоценка в результате изменения плана, сокращения или устранения дефицита» (вступают в силу с 1 января 2019 г.);
- Интерпретация (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении учета налога на прибыль» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» (вступают в силу с 1 января 2019 г.);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия досрочного погашения с потенциальным отрицательным возмещением» (вступают в силу с 1 января 2019 г.);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 / МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (дата вступления в силу отложена на неопределенный срок до завершения проекта исследования в отношении метода долевого участия).

Переход на МСФО (IFRS) 16

Группа планирует использовать модифицированный ретроспективный подход в отношении договоров аренды, действующих на дату первоначального применения стандарта, с возможностью применения некоторых исключений при переходе. Группа решила применять стандарт к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договора аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4. Таким образом, Группа не будет применять стандарт к договорам, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4.

Группа приняла решение использовать освобождения, предусмотренные стандартом в отношении договоров аренды, срок аренды по которым на дату первоначального применения составляет не более 12 месяцев, а также договоров аренды, базовый актив по которым имеет низкую стоимость.

В 2018 году Группа осуществила анализ влияния МСФО (IFRS) 16. Ожидается, что применение нового стандарта не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В настоящее время Группа оценивает влияние других изменений на ее финансовое положение и консолидированную финансовую отчетность.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Принцип непрерывности деятельности

Непокрытый убыток Группы на 31 декабря 2018 года составил 12,109,435 тыс. тенге (на 31 декабря 2017 года 9,399,593 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2018 года текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на сумму 44,373,638 тыс. тенге (на 31 декабря 2017 года на сумму 43,893,627 тыс. тенге). Группа имеет повторяющиеся убытки и получила отрицательные денежные потоки от операционной деятельности в 2017 году.

Данные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может подвергнуть сомнению способность Группы продолжать деятельность на основе принципа непрерывности деятельности, и,



вследствие этого, ее способность реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

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

Обесценение нефинансовых активов

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

Для целей тестирования обесценения активы группируются на самых низких уровнях, на которых генерируют притоки денежных средств, в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов (генерирующие единицы). В целях проведения оценки наличия признаков обесценения, и при необходимости проведения теста на обесценение, руководство Группы определило компании, входящие в Группу как самостоятельные генерирующие единицы. В 2018 и 2017 годах Руководство Группы не обнаружило каких-либо индикаторов обесценения в отношении нефинансовых активов.

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов

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

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов определяется на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации и ликвидации. Резерв оценивается исходя из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на ликвидацию и восстановление могут отличаться от их оценок вследствие изменений в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость резерва регулярно проверяется и корректируется для учета таких изменений. Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на ликвидацию и восстановление активов в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в зависимости от даты ликвидации и восстановления активов и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат.

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов

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

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

- изменения в доказанных и вероятных минеральных запасах;
- значительное изменение, время от времени, сорта минеральных запасов;
- разницы между фактическими товарными ценами и оценочными товарными ценами, использованными в оценке минеральных запасов;



- непредвиденные операционные проблемы на карьерах; и
- изменения в капитальных и операционных затратах, затратах по переработке и рекультивации, ставках дисконта и обменных курсах, которые могут влиять на экономические характеристики минеральных запасов.

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

Сроки полезного использования прочих основных средств

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

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

Признание актива по отсроченному подоходному налогу

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

Запасы угля

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

Резервы на обесценение запасов

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

Резервы на ожидаемые кредитные убытки

Ежегодно Группа рассматривает необходимость создания резерва на ожидаемые кредитные убытки. Резерв на ожидаемые кредитные убытки создается на индивидуальной основе, при ожидании объективных признаков обесценения и анализа прошлого опыта и кредитной истории контрагента. Руководство Группы считает, что сумма резерва по состоянию на 31 декабря 2018 г. является адекватной.

Выручка по договорам с покупателями

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



Идентификация обязанностей к исполнению в комплексном договоре на продажу товаров

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

Идентификация обязанностей к исполнению в комплексном договоре на продажу товаров

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

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

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

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

5 Сегментная отчетность

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

(а) Описание операционных сегментов

Группа оперирует в рамках следующих основных операционных сегментов:

- Головной офис: сегмент представлен деятельностью головного офиса, включающую приобретение и реализацию инвестиционных активов и ценных бумаг;
- Шубарколь: сегмент представлен компанией ТОО «Шубарколь Премиум», осуществляющей добычу каменного угля открытым способом;
- Майкубен: сегмент представлен компаниями ТОО «Premier Development Company», ТОО «Майкубен Вест», осуществляющими добычу и дальнейшую продажу бурого угля;
- Кристалл Менеджмент: сегмент представлен компанией ТОО «Кристалл Менеджмент», осуществляющей производство и реализацию электроэнергии энергоснабжающим предприятиям, а также с 2014 г. проводящей разведку углеводородных ресурсов;
- Прочие сегменты: различные компании, не осуществляющие значительных операций и являющиеся несущественными для Группы в целом.

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

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



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

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

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

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



АО «Joint Resources»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

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

В тысячах казахстанских тенге	Головной офис	Шубарколь	Майкубен	Кристалл Менеджмент	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка	42,688,600	12,579,096	6,467,984				61,735,680
Сегментная выручка	42,688,600	12,579,096	6,467,984				61,735,680
ЕБИТДА	(24,408)	2,163,217	1,818,650	(1,640)			3,866,602
Амортизация и обесценение основных средств	(160,932)	(1,092,190)	(1,892,868)	(58)			(3,146,048)
Амортизация горнорудных активов	(48,494)	(119,393)					(167,887)
Амортизация нематериальных активов	(11,015)	(498,825)					(509,840)
Финансовый доход							88,704
Финансовый расход							(5,316,999)
Курсовая разница							(2,014,178)
Убыток до налогообложения							(3,885,711)
Расход по подоходному налогу							(383,875)
Убыток за год от непрерывной деятельности							(4,269,586)
Капитальные затраты:							
Поступления основных средств (за вычетом капитализированных расходов по займам)							5,978,883
Поступления горнорудных активов							3,484,091
Поступления активов по разведке и оценке							
Сегментные активы	15,142,664	24,527,262	14,300,540	39,314,166	6,233,784	(15,166,519)	84,351,897
Сверка							
Нематериальные активы							18,000
Актив по отсроченному подоходному налогу							589,011
Нераспределенные прочие долгосрочные активы							800,822
Прочие краткосрочные активы							58,744
Предоплата по подоходному налогу							159,268
Денежные средства и их эквиваленты							4,590,080
Итого активы							90,567,822



АО «Joint Resources»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

Сегментные обязательства	12,252,518	30,751,540	26,319,601	27,744,614	7,160	(15,132,260)	81,943,173
Сверка							
Обязательство по отсроченному подоходному налогу							2,303,664
Долгосрочные резервы							98,003
Прочие долгосрочные обязательства							462,613
Нераспределенная кредиторская задолженность							-
Итого обязательства							84,807,453



АО «Joint Resources»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, представлена следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Головной офис	Шубарколь	Майкубен	Кристалл Менеджмент	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка	20,105,149	9,186,761	5,835,853				35,127,763
Сегментная выручка	20,105,149	9,186,761	5,835,853				35,127,763
EBITDA	(10,215)	(240,928)	1,485,145	392,656	(1,657)		1,625,001
Амортизация и обесценение основных средств							
Амортизация горнорудных активов	(160,932)	(1,092,190)	(1,892,868)		(58)		(3,146,048)
Амортизация нематериальных активов	(48,494)	(119,393)	(498,825)				(167,887)
	(11,015)						(509,840)
Финансовый доход							141,774
Финансовый расход							(4,940,863)
Курсовая разница							(37,304)
Убыток до налогообложения							(3,721,232)
Экономия по подоходному налогу							(136,505)
Убыток за год от непрерывной деятельности							(3,857,737)
Капитальные затраты:							
Поступления основных средств (за вычетом капитализированных расходов по займам)							5,978,883
Поступления горнорудных активов							
Поступления активов по разведке и оценке							8,072,450
Сегментные активы	14,031,658	21,271,093	15,899,360	36,599,378	6,233,843	(14,032,856)	80,002,476
Сверка							
Нематериальные активы							18,000
Актив по отсроченному подоходному налогу							818,097
Нераспределенные прочие долгосрочные активы							580,885
Прочие краткосрочные активы							49,475
Предоплата по подоходному налогу							161,145
Денежные средства и их эквиваленты							164,774
Итого активы							81,794,852



АО «Joint Resources»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

Сегментные обязательства	17,738,543	21,328,561	26,229,521	24,542,391	4,835	(14,000,795)	75,843,056
Сверка							
Обязательство по отсроченному подоходному налогу							2,298,071
Долгосрочные резервы							30,748
Прочие долгосрочные обязательства							465,240
Нераспределенная кредиторская задолженность							
Итого обязательства							78,637,115



6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Конечная контролирующая сторона Группы раскрыта в примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 АО «Joint Resources»
- Ключевой управленческий персонал.

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

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

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Компании под общим контролем	Доверительный управляющий
Денежные средства и их эквиваленты	17	160,791	
Прочая финансовая дебиторская задолженность	16	316,083	
Авансы, выданные связанным сторонам	16	1,655,483	
Займы	19	44,004,312	
Торговая кредиторская задолженность	21		522

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Доверительный управляющий
Приобретение услуг	44,510	
Финансовые расходы	3,373,089	

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Доверительный управляющий
Приобретение услуг	10,533	596
Финансовые доходы	67,628	
Финансовые расходы	3,192,444	

Вознаграждение ключевого руководящего персонала за 2018 год составляет 665,473 тысяч тенге (2017 год: 521,686 тысяч тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года состоит из управленческого персонала АО «Joint Resources» и его дочерних компаний.



7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2017г.	10,414						
Накопленный износ		9,907,874 (3,247,827)	24,772,200 (10,384,325)	21,059 (5,435)	477,425 (155,630)	1,422,897 (15,082)	36,611,869 (13,808,299)
Балансовая стоимость на 1 января 2016г.	10,414	6,660,047	14,387,875	15,624	321,795	1,407,815	22,803,570
Поступления		102,677	2,907,382	636,720	20,014	2,312,090	5,978,883
Перемещения		61,912	1,661,408		157,684	(2,002,950)	(121,946)
Износ		(365,820)	(2,692,114)	(15,413)	(72,701)		(3,146,048)
Выбытие			(264,968)		(41,301)	(8,640)	(314,909)
Износ выбывших активов		2,217	134,471				
Реклассификация		(151,825)	126,800		23,614		160,302
Перевод в запасы и из запасов		(21,676)			24,116	909	
Стоимость на 31 декабря 2017г.	10,414	9,898,962	29,202,822	657,779	691,869	1,724,306	42,186,152
Накопленный износ	-	(3,611,430)	(12,941,968)	(20,848)	(204,717)	(15,082)	(16,794,045)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017г.	10,414	6,287,532	16,260,854	636,931	487,152	1,709,224	25,392,107
Поступления		54,804	1,420,239	48,214	14,932	1,045,505	2,583,694
Перемещения		35,186	488,046		14,843	(538,075)	
Износ		(30,527)	(2,421,486)	(69,164)	(85,307)		(2,606,484)
Выбытие		(31,747)	(48,801)		(2,549)	(34,109)	(117,206)
Реклассификация	32,015				(32,015)		
Износ выбывших активов		31,747	21,482				
Перевод в запасы и из запасов		(52,872)			2,365		55,594
Стоимость на 31 декабря 2018г.	42,429	9,904,333	31,062,306	705,993	786,920	2,197,627	44,699,608
Накопленный износ		(3,610,210)	(15,341,972)	(90,012)	(287,659)	(15,082)	(19,344,935)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018г.	42,429	6,294,123	15,720,334	615,981	499,261	2,182,545	25,354,673

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2018 года и на 31 декабря 2017 года, в основном, представляет собой стоимость запасных частей и оборудования для обеспечения операционной деятельности газовых турбин и стоимость инфраструктуры на месторождении Шубарколь (участок Центральный-2).

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа имела определенные основные средства, заложенные в качестве обеспечения по займам Группы, полученным от АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 11,844,956 тыс. тенге. В 2018 году эти основные средства были перезаложены в пользу АО «Банк «Bank RBK» (вторая очередь на залог после АО «Банк Развития Казахстана») в качестве обеспечения по займам Группы, полученным от АО «Банк «Bank RBK». На 31 декабря 2018 года остаточная стоимость заложенных основных средств составляет 10,791,368 тыс. тенге.

На 31 декабря 2018 года основные средства включают полностью амортизированные основные средства первоначальной стоимостью 3,762,983 тыс. тенге (на 31 декабря 2017 года 3,259,495 тыс. тенге)



8 Горнорудные активы

	Активы, связанные со вскрышными работами	Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения	Право недропользования ⁽¹⁾	Незавершенное строительство	Итого
Себестоимость:					
На 1 января 2017 г.	3,289,217	1,161,618			4,450,835
Поступления	1,270,008	13,500	121,944	37,124	1,442,576
Переведено из активов по вскрыше	1,707,540				1,707,540
Перемещение			(28,674)		(28,674)
На 31 декабря 2017 г.	6,266,765	1,175,118	93,270	37,124	7,572,277
Поступления	255,136	558			255,694
Переведено из активов по вскрыше	16,417				16,417
На 31 декабря 2018 г.	6,538,318	1,175,676	93,270	37,124	7,844,388
Накопленная амортизация:					
На 1 января 2017 г.	(422,457)	(56,789)			(479,246)
Начислено за год	(143,966)	(18,186)	(5,735)		(167,887)
На 31 декабря 2017 г.	(566,423)	(74,975)	(5,735)		(647,133)
Начислено за год	(229,203)	(26,005)	(3,501)		(258,709)
На 31 декабря 2018 г.	(795,626)	(100,980)	(9,236)		(905,842)
Балансовая стоимость:					
На 31 декабря 2017 г.	5,700,342	1,100,143	87,535	37,124	6,925,144
На 31 декабря 2018 г.	5,742,692	1,074,696	84,034	37,124	6,938,546

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

9 Активы по разведке и оценке

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018г.	2017г.
Балансовая стоимость на 1 января	22,263,713	13,431,446
Поступление	3,484,091	8,832,985
Продажа тестовой нефти	(122,086)	(718)
Реклассификация	(15,547)	
Итого активы по разведке и оценке	25,610,171	22,263,713

Активы по разведке и оценке включают следующие капитализированные расходы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018г.	2017г.
Права на недропользование (проведение разведки и оценки):		
- углеводородные ресурсы	55,085	118,027
Итого права на недропользование	55,085	118,027
Сейсмическая разведка	8,616,796	8,616,796
Бурение скважин	12,796,511	10,136,373
Исторические затраты	464,008	464,008
Электроразведка	380,588	380,588
Социальное развитие региона	92,764	121,625
Обучение казахстанских кадров	223,601	166,390
Обязательства по ликвидации активов	193,693	174,084
Программное обеспечение	152,185	169,546
Обработка и интерпретация данных	917,615	863,184
Заработная плата и соответствующие налоги	577,829	648,339
Услуги по технической поддержке программного обеспечения	179,689	84,433
Износ	29,168	28,997
Геологоразведочные работы	649,283	276,276
Прочие	281,356	15,047
Итого активы по разведке и оценке	25,610,171	22,263,713



10 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Права на недропользование	Прочие	Итого
Стоимость на 1 января 2017г.	12,374,201	27,448	12,401,649
Накопленная амортизация	(1,045,118)	(17,856)	(1,062,974)
Балансовая стоимость на 01 января 2017г.	11,329,083	9,592	11,338,675
Поступления		12,064	12,064
Амортизация	(506,184)	(3,656)	(509,840)
Стоимость на 31 декабря 2017г.	12,374,201	39,512	12,413,713
Накопленная амортизация	(1,551,302)	(21,512)	(1,572,814)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017г.	10,822,899	18,000	10,840,899
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)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018г.	10,635,033	88,029	10,723,062

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

11 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Финансовая инвестиция, имеющаяся в наличии для продажи, отражена на 31 декабря 2018 и 2017 гг. по первоначальной стоимости в связи с тем, что для данного финансового актива отсутствует активный рынок либо другие наблюдаемые данные для справедливой стоимости.

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

12 Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности

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

Доля в капитале, удерживаемая неконтрольными участниками:

	Страна регистрации и осуществления деятельности	2018г.	2017г.
АО «Кристалл Менеджмент»	Республика Казахстан	49%	49%
ТОО «KazCementCompany»	Республика Казахстан	30%	30%
АО «Шубарколь Премиум»	Республика Казахстан	33%	33%
ТОО «Premier Development Company»	Республика Казахстан	50%	50%



Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018г.	2017г.
Накопленные неконтрольные доли участия:		
АО «Кристалл Менеджмент»	6,653,345	6,945,956
ТОО «KazCementCompany»	6,019,160	6,020,278
АО «Шубарколь Премиум»	(407,649)	(325,843)
ТОО «Premier Development Company»	(5,203,410)	(4,569,493)
Увеличение доли участия за период:		
АО «Кристалл Менеджмент»		
АО «Шубарколь Премиум»		462,000
Доход (убыток), отнесенный на существенную неконтрольную долю участия:		
АО «Кристалл Менеджмент»	55,506	(292,611)
ТОО «KazCementCompany»	(1,151)	(1,118)
АО «Шубарколь Премиум»	(796,787)	(543,806)
ТОО «Premier Development Company»	(853,089)	(633,917)

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



АО «Joint Resources»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

Обобщенный отчет о прибылях и убытках:

В тысячах казахстанских тенге	2018г.			2017г.			
	ТОО «Кристалл Менеджмент»	ТОО «KazCement Company»	ТОО «Шубарколь Премиум»	ТОО «Premier Development Company»	ТОО «KazCement Company»	ТОО «Шубарколь Премиум»	ТОО «Premier Development Company»
Выручка	6,467,984		42,688,600	12,579,096	5,835,853	20,105,149	9,186,761
Себестоимость	(3,192,391)		(14,422,296)	(9,439,101)	(3,985,210)	(7,547,862)	(6,330,975)
Прочие операционные доходы	77,977		298,900	49,670	13,199	14,515	443,125
Общие и административные расходы	(975,989)	(1,640)	(971,996)	(819,620)	(924,473)	(1,154,856)	(1,123,974)
Начисление резервов				804	(358,593)		(193,534)
Расходы по реализации	(400,262)		(27,073,514)	(694,813)	(358,593)	(11,574,283)	(587,987)
Прочие операционные расходы	(158,669)		(619,926)	(11,644)	(188,120)	(94,606)	(407,096)
Финансовые доходы	28,953		15,642	43,640	60,136	6,417	74,663
Финансовые расходы (Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто	(1,177,886)	(2,198)	(2,038,460)	(1,860,988)	(974,555)	(1,359,875)	(2,142,563)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	(471,534)		(291,455)	(1,262,358)	(204,746)	(42,496)	91,686
	(84,906)			(255,088)	129,343		(238,138)
Доход (Убыток) за период	113,277	(3,838)	(2,414,505)	(1,670,402)	(597,166)	(1,647,897)	(1,228,032)
Убыток от переоценки долгосрочных вознаграждений работникам				(35,777)			(39,802)
Итого совокупный доход (убыток)	113,277	(3,838)	(2,414,505)	(1,706,179)	(597,166)	(1,647,897)	(1,267,834)
Приходится на неконтрольные доли участия	55,506	(1,151)	(796,787)	(853,089)	(292,611)	(543,806)	(633,917)



**АО «Joint Resources»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря:

В тысячах казахстанских тенге	2018 г.				2017 г.			
	ТОО «Кристалл Менеджмент»	ТОО «KazCement Company»	ТОО «Шубарколь Премиум»	ТОО «Premier Development Company»	ТОО «Кристалл Менеджмент»	ТОО «KazCement Company»	ТОО «Шубарколь Премиум»	ТОО «Premier Development Company»
Основные средства	11,581,576	36,245	7,169,899	6,566,953	12,284,036	36,304	5,761,335	7,310,432
Горнорудные активы			6,312,859	625,687			6,170,455	754,689
Активы по разведке и оценке	25,610,171				22,248,166		15,547	
Авансы, выданные за долгосрочные активы	271,774	29,286	312,641		77,202	29,286	58,472	
Активы по отсроченному подоходному налогу	589,011					6,168,247	211,670	4,460,982
Долгосрочный НДС к возмещению	1,222,864		4,260,352		544,574			144,180
Займы выданные					1,222,864		2,311,772	
Прочие долгосрочные активы	294,485	25,939	250,082	278,317	225,009	25,939	181,749	196,189
Нематериальные активы		6,168,247	201,472	4,353,343				
Актив по вскрышным работам							464,009	
Товарно-материальные запасы	211,858	6	4,696,405	834,048	193,940	6	1,862,970	631,380
Дебиторская задолженность	208,605		1,542,719	1,783,445	254,999		4,382,366	2,720,542
Предоплата по налогам	24,655		36,324	260,923	20,676	9	25,645	159,235
Денежные средства и их эквиваленты	823,346	130	3,746,654	764	152,393	863	5,899	3,367
Прочие краткосрочные активы	221,021		15,240		333,679		13,291	
Долгосрочные активы для продажи			5,146					
Долгосрочные обязательства	(15,921,593)	(62,809)	(5,016,403)	(4,561,344)	(5,163,380)	(62,809)	(4,666,643)	(13,413,383)
Прочие краткосрочные обязательства	(3,827,893)	(377)	(897,332)	(11,268,196)	(3,899,079)		(282,571)	(11,274,434)
Кредиторская задолженность	(8,385,783)	(7,816)	(26,285,862)	(10,986,741)	(16,069,984)	(5,156)	(17,751,265)	(2,099,801)
Итого капитал	12,924,097	6,188,851	(3,649,804)	(12,112,801)	12,425,095	6,192,689	(1,235,299)	(10,406,622)
Приходится на:								
Акционеров Группы	6,215,246	170,842	(2,445,368)	(6,056,302)	5,771,750	173,529	(827,650)	(5,203,212)
Неконтролирующих акционеров	6,708,851	6,018,009	(1,204,436)	(6,056,499)	6,653,345	6,019,160	(407,649)	(5,203,410)



13 Инвестиции в ассоциированные компании

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

Деятельность ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company» в 2017 году и предыдущих периодах убыточна, и соответственно доля участия Группы обесценена до нуля.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company» на 31 декабря 2018 года, и за 2018 год, на 31 декабря 2017 года, и за 2017 год:

	Итого активы	Итого обязательств	Выручка	(Убыток) / прибыль за год	(Убыток) / прибыль за период с даты приобретения
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
2018г.					
ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company»	190,817	(231,466)		(5,675)	(71,994)
2017г.					
ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company»	180,572	(215,546)		(8,652)	(66,319)

14 Прочие долгосрочные активы

	2018г.	2017г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Денежные средства с ограничением по использованию	416,491	278,682
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	25,939	25,939
Итого долгосрочные финансовые активы	442,430	304,621
Долгосрочные запасы	278,317	196,189
Прочие	80,076	80,076
Итого прочие долгосрочные активы	800,823	580,886

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

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

15 Товарно-материальные запасы

	2018г.	2017г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Готовая продукция	3,878,960	1,520,693
Готовая продукция в пути	725,792	328,768
Сырье и материалы	1,281,903	985,420
Прочие	7,116	5,078
Резерв на обесценение	(151,449)	(151,658)
Итого товарно-материальные запасы	5,742,322	2,688,301

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

	2018г.	2017г.
На начало периода	151,658	145,968
Начисление (восстановление) резерва		5,690
Списание за счет резерва	(209)	
На конец периода	151,449	151,658



16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2018г.	2017г.
Прочая финансовая дебиторская задолженность связанных сторон	6	268,759	316,083
Задолженность покупателей и заказчиков		2,150,580	4,378,669
Прочая финансовая дебиторская задолженность		604,402	651,858
Резерв на обесценение		(2,090,602)	(509,966)
<i>Итого финансовая дебиторская задолженность</i>		<i>933,139</i>	<i>4,836,644</i>
Авансы поставщикам		1,444,198	917,303
Авансы, выданные связанным сторонам	6	1,345,681	1,655,483
Прочая дебиторская задолженность		57,604	63,304
Резерв на обесценение		(274,848)	(120,932)
Итого дебиторская задолженность		3,505,774	7,351,802

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. финансовая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	2017г.	2017г.
Тенге	928,403	2,440,865
Российские рубли	4,726	21
Доллары США	8	2,390,840
Прочие	2	4,918
Итого	933,139	4,836,644

По состоянию 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. финансовая дебиторская задолженность по срокам просрочки оплаты была выражена следующим образом:

	2018г.	2017г.
<i>Текущие и не обесцененные</i>	<i>555,076</i>	<i>2,670,463</i>
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- от 30 до 90 дней	35,538	1,468,258
- от 90 до 180 дней	5,071	330,259
- от 180 до 360 дней	39,487	367,664
- свыше 360 дней	297,967	
<i>Итого просроченные, но не обесцененные</i>	<i>378,063</i>	<i>2,166,181</i>
<i>Индивидуально обесцененные со сроком просрочки более 360 дней</i>	<i>2,090,602</i>	<i>509,966</i>
<i>Резерв на обесценение</i>	<i>(2,090,602)</i>	<i>(509,966)</i>
Итого	933,139	4,836,644

Движение резерва на обесценение финансовой дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	2018г.	2017г.
На начало периода	509,966	2,090,024
Начисление (использование) резерва	69,409	98,098
Корректировка резерва	1,511,443	
Списано за счет резерва	(216)	(1,678,156)
На конец периода	2,090,602	509,966



17 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах казахстанских тенге

	2018г.	2017г.
Денежные средства на срочных депозитах, в тенге	103,200	2,200
Денежные средства на текущих банковских счетах, в тенге	3,756,283	162,293
Денежные средства на текущих банковских счетах, в иностранных валютах	729,128	235
Денежные средства в кассе	1,469	46
Итого денежные средства и их эквиваленты	4,590,080	164,774

Все остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. Анализ кредитного качества остатков на банковских счетах приведен в примечании 32.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

	2018г.	2017г.
Тенге		
Доллар США	134,212	164,539
Евро	4,455,868	
		235
Итого денежные средства и их эквиваленты	4,590,080	164,774

18 Акционерный (уставный) 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 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года единственным акционером (участником) компании являлся Кулибаев Тимур Аскарлович. Количество объявленных и размещенных акций составило:

	31 декабря 2018г.			31 декабря 2017г.		
	Количество объявленных акций	Количество размещенных акций	Стоимость, тысяч тенге	Количество объявленных акций	Количество размещенных акций	Стоимость, тысяч тенге
Простые акции	1,008,889	1,007,889	15,716,376	999,859	999,859	7,686,376

Балансовая стоимость акции

Согласно требованиям KASE Группа должна раскрывать следующие данные: итога активов за вычетом итога нематериальных активов, итога обязательств и привилегированных неголосующих акций (в капитале), деленное на количество выпущенных простых акций на конец года. На 31 декабря 2018 года данный показатель, рассчитанный руководством Группы на основании данных консолидированной финансовой отчетности, составил (4,923.85 тенге), на 31 декабря 2017 года (7,684.25) тенге.

В тысячах казахстанских тенге

	2018г.	2017г.
Всего активы	90,567,822	81,794,852
Минус: нематериальные активы	(10,723,062)	(10,840,899)
Минус: обязательства	(84,807,453)	(78,637,115)
Чистые активы	(4,962,693)	(7,683,162)
Количество простых акций	1,007,889	999,859
Балансовая стоимость акции, тенге	(4,923.85)	(7,684.25)



19 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2018г.	2017г.
Долгосрочная часть			
АО «Банк Развития Казахстана»		6,262,681	7,671,260
Плюс(минус): неамортизированные убытки от модификации		(1,013,363)	(1,146,010)
Минус: неамортизированные затраты по сделкам		(85,745)	(49,236)
Минус: сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев с отчетной даты		(1,725,751)	(1,867,605)
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	6	6,190,236	14,555,853
АО «RBK Bank»		12,128,555	
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»			299,676
Итого займы – долгосрочная часть		21,756,613	19,463,938
Краткосрочная часть			
АО «Банк Развития Казахстана»		1,725,751	1,867,605
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	6	13,984,768	12,226,694
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»		4,094,754	3,626,939
Steppe Capital PTE LTD	6		1,728,405
ТОО «Кипрос»	6	10,626,678	14,482,915
ТОО «Торговый дом Майкубен Комир»		854,775	1,063,312
ТОО «Торговый дом МШ-Уголь»		1,581,991	1,483,011
ТОО «Joint Technologies»	6	1,030,445	1,010,445
Прочие		2,036,090	1,974,106
Итого займы – краткосрочная часть		35,935,252	39,463,432
Итого займы		57,691,865	58,927,370

АО «Банк Развития Казахстана»

В июле 2009 года ТОО «Кристалл Менеджмент» открыло кредитную линию в АО «Банк Развития Казахстана» на общую сумму 74,257 тыс. долларов США, в марте 2011 года кредитная линия была увеличена до 90,000 тыс. долларов США. Целью кредитной линии является строительство газотурбинной электростанции на месторождении Акшабулак в Кызылординской области Республики Казахстан. Обеспечением по кредиту являются объекты основных средств газотурбинной электростанции, автотранспорт. Балансовая стоимость заложенных активов составляет 11,844,956 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2018 года (на 31 декабря 2017 г. 10,791,368 тыс. тенге) (Примечание 7).

АО «Банк Развития Казахстана» - в японских йенах

В декабре 2009 года ТОО «Кристалл Менеджмент» заключило договор в рамках Генерального кредитного соглашения о предоставлении кредитной линии на сумму 3,441,619 тыс. 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 долларах США

В ноябре 2009 года ТОО «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 тыс. тенге (далее по тексту договор №240).

Договор №210

В июне 2015 года Группа заключила 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 Группа заключила очередное дополнительное соглашение к договору №210, согласно которого заём в долларах США был переведен в заём в тенге. При этом новое обязательство перед банком было признано по справедливой стоимости, которая определилась как текущая стоимость будущих денежных выплат по



займу, дисконтированных по рыночной процентной ставке 12% годовых на дату заключения дополнительного соглашения.

Договор №240

В июне 2012 года возник заем 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 Группа заключила новое дополнительное соглашение, согласно которому срок погашения был продлен до 14 декабря 2023 года и годовая эффективная ставка снизилась до 3.7%.

Группа считает, что данные изменения процентной ставки по займу и срока погашения являются существенными изменениями условий займа, и, соответственно, такие изменения в условиях займа должны быть учтены как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового финансового обязательства по его справедливой стоимости.

АО «Банк «Bank RBK»

В сентябре 2018 года Группа открыла кредитную линию в АО «Банк «Bank RBK» на общую сумму 66,000 тысяч долларов США, заключив Соглашение об открытии кредитной линии №27-01-01-03/5-18 от 4 сентября 2018 года. В рамках кредитной линии был освоен заем на сумму 31,000 тысяч долларов США. Целью кредитной линии является финансирование операций по недропользованию в рамках Контракта. Обеспечением по кредиту являются объекты основных средств газотурбинной электростанции, автотранспорт (вторая очередь на залог после АО «Банк развития Казахстана») (примечание 7).

11 сентября 2018 года Группа заключила договор банковского займа №27-01-01-03/5/1-18 на сумму 31,000 тысяч долларов США для финансирования операций по недропользованию (капитальные затраты по геологоразведочным работам). Сумма займа была освоена в ту же дату. Срок займа с 11 сентября 2018 года по 3 сентября 2024 года, ставка вознаграждения фиксированная 6%, эффективная ставка вознаграждения 6.3%.

ТОО «Кипрос»

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

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

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

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

Сумма индексации, превышающая рыночную ставку вознаграждения, отражается как результат операции с собственником в составе изъятого капитала. Сумма индексации, признанная как изъятый капитал, за 2018 год составила 1,124,164 тыс. тенге (за 2017 год 3,247,098 тыс. тенге).

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

20 июня 2017 года подписан Договор о временной финансовой помощи на общую сумму 3,368,500 тыс. тенге со сроком погашения 31 декабря 2017 года. По состоянию на 31 декабря 2017 года вся сумма по данному договору получена. Ставка вознаграждения согласно договору 2% годовых от суммы финансовой помощи. Финансовая



помощь не предусматривает наличие залогового обеспечения. Данный заем был отражен по справедливой стоимости, посчитанной с помощью рыночной ставки процента на дату получения займа (13% годовых). Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью при признании была отражена как дополнительный оплаченный капитал в составе прочего резервного капитала в сумме 460,667 тыс.тенге. В 2018 году задолженность погашена в полном объеме.

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

АО «Народный сберегательный 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 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 течение 2018 года погашено (включая вознаграждение) 477,610 тыс. тенге путем взаимозачета. В течение 2017 года погашено (включая вознаграждение) 963,535 тыс. тенге, из них 743,659 тыс. тенге путем взаимозачета.

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. Также в залог передано право недропользования по Контракту №313 от 31.03.1999 года на проведение добычи бурового угля на Шоптыкольском месторождении в Баянаульском районе Павлодарской области.

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.

В течение 2018 года по займу в тенге было погашено (включая вознаграждения) 2,411,489 тыс. тенге путем взаимозачета. По займу в долларах США погашено 9,292,000 тыс. тенге (25,000 тыс. долларов США) путем взаимозачета.

В течение 2017 года по займу в тенге было погашено (включая вознаграждение) 1,373,356 тыс. тенге, из них 1,074,080 тыс. тенге путем взаимозачета. По займу в долл. США погашено (включая вознаграждение) 450,048 тыс. тенге (1,352 тыс. долл. США) из них 335,150 тыс. тенге (1,000 тыс. долларов) путем взаимозачета.

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, часть лимита –Лимит-3 в размере 2,500,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств.

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

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»;
- гарантия ТОО «Mining operating»;



- 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.;

- залог 10,000 штук акций, принадлежащих акционерам АО «Шубарколь Премиум».

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.

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. 19 февраля 2018 года Постановлением Верховного са решение специализированного межрайонного экономического суда Павлодарской области оставлено в силе.

Steppe Capital PTE LTD

В ноябре 2016 г. Компания заключила договор о предоставлении необеспеченного срочного займа на общую сумму 15,300,000 долларов США. Номинальная процентная ставка составляет 3% годовых. Срок погашения данного займа до 31 декабря 2017 г. Данный заем был отражен по справедливой стоимости, посчитанной с помощью рыночной ставки процента на дату получения займа (6.3% годовых). Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью при признании была отражена как дополнительный оплаченный капитал в составе прочего резервного капитала в сумме 138,416 тыс.тенге. В 2017 году погашено 10,460,000 долларов США. В 2018 году заем погашен в полном объеме.

ТОО «Торговый дом Майкубен Комир»

В соответствии с Соглашением об уступке права требования (цессии) №P-16-0524/1 от 8 августа 2016 г. сумма задолженности Группы перед ТОО «Торговый Дом Майкубен Комир» на 31 декабря 2018г. составляет 557,753 тыс. тенге. Ставка вознаграждения 15.5%.

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

ТОО «Joint Technologies»

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

ТОО «Торговый дом МШ-Уголь»

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



Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018г.	2017г.
<i>Займы со сроком погашения</i>		
- по требованию	2,237,288	
- менее 6 месяцев	206,590	15,417,492
- от 6 месяцев до 1 года	33,491,374	24,045,940
- от 1 года до 2 лет	3,961,332	2,970,741
- свыше 2 лет	17,795,281	16,493,197
Итого займы	57,691,865	58,927,370

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018г.	2017г.
Тенге	38,575,061	44,054,213
Доллар США	15,067,163	11,670,756
Евро	2,549,879	659,861
Японская йена	1,499,762	2,542,540
Итого займы	57,691,865	58,927,370

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018г.		2017г.	
	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость
АО «Банк Развития Казахстана»	5,163,573	5,163,573	6,476,014	6,476,014
ТОО «Кипрос»	10,626,678	10,626,678	14,482,915	14,482,915
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	20,175,004	20,175,004	26,782,547	26,782,547
АО «RBK Bank»	12,128,555	12,128,555		
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	4,094,754	4,094,754	3,926,615	3,926,615
ТОО «Торговый дом Майкубен Комир»	854,775	854,775	1,063,312	1,063,312
ТОО «Торговый дом МШ-Уголь»	1,581,991	1,581,991	1,483,011	1,483,011
Steppe Capital PTE LTD			1,728,405	1,728,405
ТОО «Joint Technologies»	1,030,445	1,030,445	1,010,445	1,010,445
Прочие	2,036,090	2,036,090	1,974,106	1,974,106
Итого	57,691,865	57,691,865	58,927,370	58,927,370

Ковенанты (показатели)

Согласно кредитным соглашениям, АО «Кристалл Менеджмент» должно соблюдать установленные АО «Банк развития Казахстана» финансовые ковенанты. Так, коэффициент покрытия долга (DSCR) который определяется как соотношение чистых операционных потоков к выплатам по займам с пороговым значением равным не менее 1.1. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, АО «Кристалл Менеджмент» соблюдает данный финансовый ковенант.

Также АО «Кристалл Менеджмент» имеет ограничение в части принятия долговых обязательств. Так, прирост долга ограничен необходимостью соблюдения финансового коэффициента, который определяется как соотношение чистой задолженности к прибыли до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (ЕБИТДА) с следующими пороговыми значениями в 2018 году- 3.5 и в 2017 году – 4.5. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, АО «Кристалл Менеджмент» соблюдает данный финансовый ковенант.

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 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, АО «Кристалл Менеджмент» соблюдает все финансовые и нефинансовые показатели.



Изменение в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

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



20 Долгосрочные резервы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Обязательство по социальному развитию региона	Обязательства по возмещению исторических затрат	Обязательство по ликвидации и восстановлению месторождения	Обязательства по обучению персонала	Итого
На 1 января 2017 г.	88,907	585,025	1,469,085	8,847	2,151,864
Минус краткосрочная часть обязательств	(31,295)	(17,500)		(4,656)	(53,451)
Долгосрочная часть обязательств на 1 января 2017 г.	57,612	567,525	1,469,085	4,191	2,098,413
Начисления за год			11,088		11,088
Амортизация дисконта	5,173	41,319	96,043	619	143,154
Уплачено	(33,400)	(17,500)		(91,585)	(142,485)
Курсовая разница	(175)				(175)
Изменение в оценках			102,935	84,271	187,206
На 31 декабря 2017 г.	60,505	608,844	1,679,151	2,152	2,350,652
Минус краткосрочная часть обязательств	(33,233)	(17,500)		(1,848)	(52,581)
Долгосрочная часть обязательств на 31 декабря 2017 г.	27,272	591,344	1,679,151	304	2,298,071
Начисления за год			558		558
Амортизация дисконта	4,340	44,493	109,389	151	158,373
Уплачено	(36,686)	(17,500)		(60,584)	(114,770)
Курсовая разница	6,287				6,287
Изменение в оценках		6	(109,263)	59,273	(49,984)
На 31 декабря 2018 г.	34,446	635,843	1,679,835	992	2,351,116
Минус краткосрочная часть обязательств	(34,446)	(12,014)		(992)	(47,452)
Долгосрочная часть обязательств на 31 декабря 2018 г.		623,829	1,679,835		2,303,664

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

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017г.	2017г.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		9,683,480	13,844,549
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	6	23	522
Прочая финансовая кредиторская задолженность		397,179	387,919
Итого финансовая кредиторская задолженность		10,080,682	14,232,990
Авансы полученные		10,693,837	271,214
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам		23,286	36,637
Задолженность по оплате труда и пенсионным отчислениям		360,168	371,984
Обязательства по возмещению исторических затрат		12,014	17,500
Обязательство по социальному развитию региона		34,446	33,233
Обязательства по обучению персонала		992	1,848
Штрафы к уплате в бюджет		8,130	
Прочая кредиторская задолженность		23,577	4,038
Итого кредиторская задолженность		21,237,132	14,969,444



Долгосрочная часть торговой кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 1,784,679 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2017 года 1,639,923 тыс. тенге) и представлена задолженностью:

- по договору поставки карьерной техники марки VOLVO на 31 декабря 2018 г. составила 203,492 тыс. тенге (529,652 доллара США), на 31 декабря 2017 г. – 440,048 тыс. тенге (1,329,129 долларов США).

Краткосрочная часть торговой кредиторской задолженности по данному договору на 31 декабря 2018 г. составила 305,238 тыс. тенге (794,477 долларов США), на 31 декабря 2017 г. – 242,026 тыс. тенге (728,271 доллар США).

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

- по договору поставки экскаваторов марки HITACHI на 31 декабря 2018 г. составила 924,768 тыс. тенге (2,406,996 долларов США), на 31 декабря 2017 г. – 1,199,875 тыс. тенге (3,610,494 доллара США).

Краткосрочная часть торговой кредиторской задолженности по данному договору на 31 декабря 2018 г. составила 308,256 тыс. тенге (802,332 доллара США), на 31 декабря 2017 г. – 133,319 тыс. тенге (401,166 долларов США).

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

- по договору поставки карьерной техники марки LIEBHERR на 31 декабря 2018 г. составила 656,419 тыс. тенге (1,494,001 евро).

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 г. финансовая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	2018г.	2017г.
Тенге	7,362,824	13,817,710
Российские рубли	3,377	13,676
Доллары США	3,580,525	1,968,184
Евро	918,635	73,343
Итого финансовая кредиторская задолженность	11,865,361	15,872,913

22 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018г.	2017г.
Доходы от реализации электроэнергии	6,467,984	5,835,853
Доходы от продажи каменного угля	55,267,696	20,105,149
Доходы от продажи бурого угля		9,186,761
Итого выручка	61,735,680	35,127,763

23 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018г.	2017г.
Сухой топливный газ	1,734,518	1,494,581
Вскрышные работы	11,487,183	6,819,695
Буровзрывные и другие работы, связанные с добычей угля	2,394,410	1,459,567
Топливо	2,777,122	1,241,769
Износ и амортизация	2,847,359	3,660,028
Заработная плата и связанные расходы	2,698,629	2,040,911
Питание работникам	173,785	100,424
Расходы по услугам связи	32,710	32,925
Материалы	590,306	528,186
Услуги охраны	15,626	15,660
Ремонт и обслуживание	506,016	228,811
Материально-техническое обеспечение	3,282,765	732,673
Изменение готовой продукции ⁽¹⁾	(2,995,127)	(1,641,473)
Электроэнергия	463,571	343,098
Аренда	242,407	133,847
Прочие	802,508	673,345
Итого себестоимость продаж	27,053,788	17,864,047



24 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
	Прим.	2018г.	2017г.
Заработная плата и связанные расходы		1,296,730	1,195,976
Налоги и сборы, связанные с оплатой труда			158,411
Профессиональные услуги		240,634	156,212
Аренда помещений		100,661	79,006
Расходы на транспорт		128,272	49,522
Расходы на страхование		55,346	70,063
Охрана		4,629	3,320
Прочие налоги		288,799	1,165
Ремонт и обслуживание		20,326	15,323
Износ и амортизация		62,136	81,454
Материалы		41,155	37,599
Банковские услуги		28,703	14,941
Коммунальные расходы		20,767	21,247
Благотворительность		32,576	14,714
Штрафы и пени		71,255	33,013
Резерв на обесценение		162,880	
Резерв на обесценение авансов, выданных под долгосрочные активы			714,599
Начисление прочих резервов	21		340,350
Командировочные расходы		83,451	97,937
Прочие		150,492	134,075
Итого общие и административные расходы		2,788,812	3,218,927

25 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
		2018г.	2017г.
Услуги по диспетчеризации		176,841	156,129
Услуги по передаче электроэнергии		62,416	52,183
Услуги по балансировке		65,260	58,509
Износ и амортизация		114,015	97,167
Заработная плата и связанные расходы		270,277	164,208
Услуги по отгрузке и транспортировке товара		25,289,784	11,368,207
Рентный налог на экспорт		2,025,333	443,829
Расходы по маркетингу			48
Лабораторно-исследовательские работы		71,344	116,353
Прочие расходы		93,319	64,230
Итого расходы по реализации		28,168,589	12,520,863

26 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
		2018г.	2017г.
Процентные расходы		4,437,910	4,088,722
Амортизация дисконта		692,711	653,626
Амортизация комиссий		22,097	41,357
Отмена дисконта приведенной стоимости по резерву на восстановление месторождений		158,373	143,154
Прочие		5,908	14,004
Итого финансовые расходы		5,316,999	4,940,863

27 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
		2018г.	2017г.
Процентные доходы по банковским депозитам		45,253	67,628
Вознаграждения по выданным займам		43,451	74,146
Итого финансовые доходы		88,704	141,774



28 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018г.	2017г.
Доход от возмещения транспортных услуг		392,317
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств	1,239	
Доход от продажи материалов	18,908	
Прочие	406,400	82,274
Итого прочие операционные доходы	426,547	474,591

29 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018г.	2017г.
Транспортные расходы		392,317
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	490,875	
Прочие	304,205	297,505
Итого прочие операционные расходы	795,080	689,822

30 Подоходный налог

Экономия по подоходному налогу включает:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018г.	2017г.
Текущий подоходный налог	(154,789)	(376,539)
Экономия по текущему подоходному налогу предыдущих лет		240,034
Отсроченный подоходный налог	(229,086)	
Экономия по подоходному налогу	(383,875)	(136,505)

Ниже представлена сверка теоретической и фактической экономии по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2018г.	2017г.
Убыток по МСФО до налогообложения	(3,885,711)	(3,721,232)
Теоретическая экономия по подоходному налогу по действующей ставке 20%	777,142	744,246
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
Доход от дисконтирования займа при первоначальном признании	(26,530)	
Изменение в непризнанных активах	(309,907)	(269,704)
Прочие невычитаемые расходы	(824,580)	(611,047)
Итого экономия по подоходному налогу	(383,875)	(136,505)



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

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



На 31 декабря 2017 года компоненты отложенных налоговых активов и обязательств представлены следующим образом:

	31 декабря 2016г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2017г
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Налоговые убытки прошлых лет	59,051	244,525	303,576
Резерв по неиспользованным отпускам	9,611	1,639	11,250
Основные средства и горнорудные активы	319,563		319,563
Налоги		81	81
Дебиторская задолженность	378,533	(357,138)	21,395
Оценочные обязательства по контракту	195,531	17,640	213,171
Вознаграждение по займам полученным	365,320	261,759	627,079
Нематериальные активы	204,516	94,675	299,191
Товарно-материальные запасы	29,194	1,137	30,331
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	1,561,319	264,318	1,825,637
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(983,256)	(24,284)	(1,007,540)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	578,063	240,034	818,097
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	(983,256)	(24,284)	(1,007,540)
Кредиторская задолженность			
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	(983,256)	(24,284)	(1,007,540)
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	983,256	24,284	1,007,540
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу			
Непрерывная деятельность		240,034	

31 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

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

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

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

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



независимо от того, насколько вероятны эти события. Руководство провело тест на обесценение определенных нефинансовых активов и инвестиций, учитываемых по себестоимости (примечание 4).

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

Налоговое законодательство

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

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

Трансфертное ценообразование

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

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

Судебные разбирательства

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

Вопросы охраны окружающей среды

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

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

Резерв на восстановление месторождений

Дочерние компании Группы имеют юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности, ликвидации горнорудного оборудования после планируемого



окончания эксплуатации контрактных месторождений и по восстановлению участков земли и других природных объектов, нарушенных вследствие проведения операций по разведке углеводородов до состояния, пригодного для дальнейшего использования.

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

Обязательства по контрактам на недропользование

Контракт на разведку углеводородных ресурсов

Обязательства по годовой программе закупа 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 закупа товаров, работ и услуг по виду деятельности «Недропользование» на предстоящий год.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по годовой программе закупа товаров.

Обязательства по казахстанскому содержанию

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

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

Группа обязана привлекать казахстанских производителей работ, услуг при проведении операций по разведке, включая использование воздушного, железнодорожного, водного и других видов транспорта, если эти услуги соответствуют 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 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по казахстанскому содержанию.

Обязательства по рабочей программе

Группа обязана ежегодно не позднее 1 февраля предоставить в компетентный орган по утвержденным Правительством формам и порядку годовую программу на проведение разведки углеводородных ресурсов на предстоящий год. В соответствии с утвержденной рабочей программой, минимальные затраты на геологоразведочные работы должны быть не менее 694,965 тыс. тенге в 2018 году, 442,690 тыс. тенге в 2019 году.

Контракт на добычу каменного угля на месторождении Шубарколь

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



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

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

Группа является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву контракта. Руководство Группы считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы.

Обязательства по социальным проектам

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по финансированию социальной инфраструктуры региона.

Обучение казахстанских специалистов

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по обучению казахстанских специалистов.

Обязательства по казахстанскому содержанию

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по казахстанскому содержанию.

Обязательства по строительству завода

В соответствии с условиями Контракта Группа обязуется построить завод по производству 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 31 декабря 2018 и 2017 годов контрактных обязательств по социальному развитию региона по месторождениям Нижнеэкпендинское и Тельмановское не возникало, в связи с тем, что не производилась добыча известняка и суглинков. Запланированные затраты перенесены на период после 2019 год, когда начнется строительство производственных мощностей для переработки вышеуказанных полезных ископаемых. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по прочим контрактам на недропользование.

Обучение казахстанских специалистов

В соответствии с контрактами на недропользование Группа обязана выделить финансирование на профессиональное обучение казахстанского персонала ежегодно в размере не менее, чем 0.1% - 1.0% от ежегодных эксплуатационных затрат, утвержденных годовой минимальной рабочей программой. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов контрактных обязательств по обучению казахстанских специалистов по месторождениям Нижнеэкпендинское и Тельмановское не возникало, в связи с тем, что не производилась добыча известняка и суглинков. Запланированные затраты перенесены на период после 2019 год, когда начнется строительство производственных мощностей для переработки вышеуказанных полезных ископаемых. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по прочим контрактам на недропользование.

Минимальный объем казахстанского содержания в закупаемых товарах и услугах

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана закупать определенную долю от общего объема закупаемых товаров и услуг у казахстанских компаний. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов контрактных обязательств по минимальному объему казахстанского содержания в закупаемых товарах и услугах по месторождениям Нижнеэкпендинское и Тельмановское не возникало, в связи с тем, что не производилась добыча известняка и суглинков. Запланированные затраты перенесены на период после 2019 год, когда начнется строительство производственных мощностей для переработки вышеуказанных полезных ископаемых. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по прочим контрактам на недропользование.

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 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по финансированию социальной инфраструктуры региона.

Обучение казахстанских специалистов

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



По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по обучению казахстанских специалистов.

Обязательства по казахстанскому содержанию

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа полностью выполнила все свои обязательства по казахстанскому содержанию.

31 Финансовые инструменты по категориям

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2018г.	2017г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Прочие долгосрочные финансовые активы	14	442,430	304,621
Финансовая дебиторская задолженность	16	933,139	4,836,644
Денежные средства и их эквиваленты	17	4,590,080	164,774
Итого финансовые активы		5,965,649	5,306,039
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>			
Займы	19	57,691,865	58,927,370
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	21	11,865,361	15,872,913
Итого финансовые обязательства		69,557,226	74,800,283

32 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

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

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

(а) Кредитный риск

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

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



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

В тысячах казахстанских тенге	Рейтинг (Standard & Poor's)		На 31 декабря	
	2018г.	2017г.	2018г.	2017г.
Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	Отсутствует	933,139	4,836,644
Долгосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	Отсутствует	442,430	304,621
Денежные средства и их эквиваленты				
АО «Банк Развития Казахстана»	BBB-/стабильный	BBB-/стабильный	260	235
ДБ АО «Сбербанк России»	Вa3/стабильный	В+/стабильный	3,714	1,335
АО «Народный сберегательный банк Казахстана»	BB/стабильный	BB/отрицательный	3,764,775	160,791
АО "AsiaCredit Bank"	без рейтинга		2,928	
АО "Банк "Bank RBK"	В-/стабильный		816,730	
Прочие	Отсутствует	Отсутствует	204	2,367
Итого средства на срочных депозитах и текущих банковских счетах			4,588,611	164,728
Итого максимальная подверженность кредитному риску			5,964,180	5,305,993

(б) Риск ликвидности

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

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

В тысячах казахстанских тенге	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 2 лет	Свыше 2 лет
На 31 декабря 2018 года					
Займы	2,237,288	206,590	33,491,374	3,961,332	17,795,281
Финансовая кредиторская задолженность	6,800,144	508,676	2,771,862	773,964	1,010,715
Итого финансовые обязательства	9,037,432	715,266	36,263,236	4,735,296	18,805,996
На 31 декабря 2017 года					
Займы	5,872,564	9,544,928	24,045,940	2,970,741	16,493,197
Финансовая кредиторская задолженность	4,184,222	243,331	9,805,437	663,987	975,936
Итого финансовые обязательства	10,056,786	9,788,259	33,851,377	3,634,728	17,469,133

(в) Рыночный риск

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой.

Доходы и операционные денежные потоки Группы в основном не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как процентные ставки по займам являются преимущественно фиксированными.



Валютный риск

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

Группа подвержена валютному риску главным образом в отношении займов, денежных средств и их эквивалентов, выраженных в долларах США, евро, 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.

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

В тысячах казахстанских тенге	Доллар США	Евро	Японская йена	Российский рубль	Итого
<i>На 31 декабря 2018 года</i>					
Активы	4,455,876	2		4,726	4,460,604
Обязательства	(18,647,688)	(3,468,514)	(1,499,762)	(3,377)	(23,619,341)
Чистая позиция	(14,191,812)	(3,468,512)	(1,499,762)	1,349	(19,158,737)
<i>На 31 декабря 2017 года</i>					
Активы	2,390,840	235		4,939	2,396,014
Обязательства	(13,638,940)	(733,204)	(2,542,540)	(13,676)	(16,928,360)
Чистая позиция	(11,248,100)	(732,969)	(2,542,540)	(8,737)	(14,532,346)

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

В тысячах казахстанских тенге	2018		2017	
	Увеличение/(уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение/(уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	+5%	(709,591)	+5%	(562,405)
	-5%	709,591	-5%	562,405
Евро	+5%	(173,426)	+5%	(36,648)
	-5%	173,426	-5%	36,648
Йена	+5%	(74,988)	+5%	(127,127)
	-5%	74,988	-5%	127,127
Российский рубль	+5%	67	+5%	(437)
	-5%	(67)	-5%	437

Ценовой риск

Группа не подвержена ценовому риску долевым ценных бумаг, так как не держит портфель котируемых долевым 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 консолидированном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.



<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2018г.	2017г.
Итого займы	19	57,691,865	58,927,370
Минус: денежные средства и их эквиваленты	17	(4,590,080)	(164,774)
Чистые заемные средства		53,101,785	58,762,596
Итого собственный капитал		5,760,369	3,157,737
Итого капитал		58,862,154	61,920,333
Соотношение заемного и собственного капитала		90%	95%

33 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов является оценочной величиной и может не соответствовать сумме денег, которая могла бы быть получена при реализации данных инструментов на дату оценки. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональное суждение.

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

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

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

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

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

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
 - Уровень 2: исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не являются котируемыми ценами, составляющими Уровень 1, и которые наблюдаются в отношении актива или обязательства либо напрямую (то есть как цены), либо косвенно (то есть, как производные от цен);
 - Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.
- Группа при оценке финансовых активов и обязательств использует методы и допущения, не основанные на наблюдаемой рыночной информации (3 уровень источников справедливой стоимости).

34 События после отчетной даты

Согласно Приказу Министра энергетики РК №514 от 14 декабря 2018 года для производителей электрической энергии сформированы 43 группы с постоянными предельными тарифами на период 2019-2025 года. Компания Группы АО «Кристалл Менеджмент» вошла в 31 группу с тарифом на электрическую энергию на 2019-2025 годы – 8.73 тенге/кВт*ч. Данный тариф был определен из расчета, что цена газа для ГТЭС-Акшабулак будет установлена в размере 7,559.91 тенге/тыс.м.куб.

После этого, Приказом Генерального директора АО «КазТрансГазАймак» отпускная цена на товарный газ «для теплоэнергетических компаний Кызылординской области в объемах потребления товарного газа на производство электрической энергии» снижена до 7,559.91 тенге/тыс.м.куб.



35 Существенные неденежные операции

В 2018 г.:

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

В 2017 г.:

Взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности на сумму 28,251 тыс. тенге;
Покупка основных средств с отсрочкой платежа на сумму 2,015,369 тыс. тенге;
Неденежные операции по займам за 2017 г. представлены в примечании 19.

