1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное общество «Altyntau Kokshetau» (далее – «Компания») занимается проведением геологоразведочных и геолого-поисковых работ, добычей и переработкой цветных руд, редких и драгоценных металлов, производством концентратов цветных металлов, в том числе продуктов, содержащих драгоценные металлы. Компания была образована в соответствии с законодательством Республики Казахстан 19 октября 2010 г.

Акционерами Компании по состоянию на 31 декабря 2017 г. являются ТОО «Казцинк» и ТОО «Kazzinc Holdings». По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг., конечной контролирующей стороной Материнской Компании является Гленкор Интернэшнл АГ, доля участия которого составила 69.74%. Остальная доля владения Материнской Компанией в размере 29.82% принадлежит Акционерному обществу «Тау-Кен Самрук» и 0.44% прочим участникам.

Доля владения в процентном выражении	**31 декабря 2017 г.**
ТОО «Казцинк»	99.90
ТОО «Kazzinc Holdings»	0.10
	100

До 5 сентября 2016 г. основным видом деятельности Компании было предоставление услуг по добыче и переработке золотосодержащей руды Васильковского месторождения для Материнской Компании.

5 июля 2016 г. Материнской Компанией было принято решение о реорганизации юридической формы Компании из ТОО «Altyntau Kokshetau» в Акционерное общество «Altyntau Kokshetau». 14 июля 2016 г. Управлением юстиции Зерендинского района была проведена государственная регистрация реорганизации Компании путем преобразования ТОО «Altyntau Kokshetau» в Акционерное общество «Altyntau Kokshetau».

24 июля 2016 г. между Компанией и ТОО «Казцинк» подписан договор купли-продажи контракта на недропользование №50-14/2016-54, согласно которому произведена передача (продажа) права недропользования по Васильковскому месторождению от ТОО «Казцинк» Компании. Общая сумма сделки по передаче права недропользования составила 190,347 тыс. долл. США.

Право недропользования по Васильковскому месторождению считается переданным от ТОО «Казцинк» Компании 5 сентября 2016 г., с даты подписания трехстороннего Дополнительного соглашения №4 к Контракту на недропользование по Васильковскому месторождению №1185 между Материнской Компанией, Компанией и уполномоченным государственным органом. Соответственно, начиная с 5 сентября 2016 г. Компания начала преобразование из сервисной компании, оказывающей услуги по добыче и переработке руды, в компанию недропользователя, осуществляющую свою деятельность в соответствии с контрактом на недропользование на Васильковском месторождении (далее - «Реорганизация»). В рамках Реорганизации в период с 5 сентября 2016 г. Материнская Компания передала существенную часть активов, связанных с добычей и переработкой золотосодержащей руды по Васильковскому месторождению, включая золотоизвлекательную фабрику, основные средства, нематериальные активы (право недропользования и прочие) и оценочные и разведочные активы. В течение 2017 г. Материнская Компания передала оставшуюся часть основных средств в рамках Реорганизации (Примечание 7).

Реорганизация также повлекла за собой применение Компанией правил налогового учета для недропользователей, а также признание обязательств, вытекающих из условий контракта на недропользование.

28 сентября 2016 г. Компания заключила договор на реализацию аффинированного золота с Республиканским Государственным учреждением «Национальный Банк Республики Казахстан» (далее - «Национальный Банк Республики Казахстан»).

Общая численность работников Компании на 31 декабря 2017 г. составляла 2,010 человек (31 декабря 2016 г.: 2,013 человек).

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Акмолинская область, Зерендинский район, с. Конысбай, Промышленная площадка Конысбайского сельского округа, здание 1.

2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО.

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и не оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности, за исключением дополнительных раскрытий как указано ниже.

- Поправки к МСФО (IAS) 7 *«Инициатива в сфере раскрытия информации»*;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 *«Признание отложенных налоговые активов в отношении нереализованных убытков»*;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 12.

Поправки к МСФО (IAS) 7 *«Инициатива в сфере раскрытия информации»*

Компания впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Обязательства Компании по финансовой деятельности возникают в результате займов полученных (Примечании 16). Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечании 16. Согласно переходным положениям поправок Компания не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечании 16, применение данных поправок не оказало влияния на отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 12 *«Признание отложенных налоговые активов в отношении нереализованных убытков»*

Компания впервые применила данные поправки в текущем году. Поправки содержат разъяснения относительно того, как организация должна оценивать наличие существенной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания оценивает достаточность будущей налогооблагаемой прибыли способом, сопоставимым с указанным в поправках.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

Компания впервые в этом году применила поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в «Ежегодные усовершенствования, период 2014-2016 гг». Прочие поправки, входящие в состав данного документа, не являются обязательными к применению в текущем периоде и не применялись досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 разъясняют, что организации освобождены от требования по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются (или включаются в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенные для продажи. Поправки разъясняют, что данное освобождение является единственным исключением из общих требований по раскрытию в отношении таких долей участия.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые и пересмотренные МСФО, еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*[1];
- МСФО (IFRS) 15 *«Выручка по договорам с клиентами»* (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)[1];
- МСФО (IFRS) 16 *«Аренда»*[2];
- КРМФО (IFRIC) 22 *«Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»*[1];
- КРМФО (IFRIC) 23 *«Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»*[2];
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 *«Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»*[2];
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.[1];
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.[2]

[1] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения.
[2] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г., с возможностью досрочного применения.

МСФО (IFRS) 9 *«Финансовые инструменты»*

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 г., вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 г. в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 г. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действие МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытков только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Компания в настоящий момент оценивает влияние применения МСФО (IFRS) 9, однако до проведения детального анализа не представляется возможным раскрыть результаты данной оценки.

МСФО (IFRS) 15 *«Выручка по договорам с покупателями»*

В мае 2014 г. был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS)18 *«Выручка»*, МСФО (IAS)11 *«Договоры на строительство»* и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем.
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору.
- Этап 3: Определить цену сделки.
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору.
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 г. Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Компания в настоящий момент оценивает влияние применения МСФО (IFRS) 15, однако до проведения детального анализа не представляется возможным раскрыть результаты данной оценки.

МСФО (IFRS) 16 *«Аренда»*

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 *«Аренда»* и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Руководство Компании не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 окажет существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности Компании в отношении текущих договоров аренды.

КРМФО (IFRIC) 22 *«Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»*

КРМФО разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

Разъяснение поясняет, что датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или перспективно. Специальные требования по переходу применяются при перспективном применении.

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 22.

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

КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:
  - если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
  - если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 23.

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

Поправки устраняют нежелательное последствие применение термина «обоснованное дополнительное возмещение». Поправки позволяют считать, что финансовый актив с возможностью досрочного погашения, в результате которого сторона, расторгнувшая договор досрочно, получает возмещение за такое досрочное расторжение договора, может при выполнении определенных условий считаться активом, предусмотренные договором денежные потоки по которому являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Кроме того, СМСФО рассмотрел вопрос учета модификации условий или замены финансовых обязательств, которые не приводят к прекращению признания обязательства, и включил в раздел «Основы для выводов» два абзаца по этому вопросу. В этом тексте СМСФО заключил, что учет в таких случаях такой же, как при модификации финансового актива. Если валовая балансовая стоимость изменяется, это приводит к незамедлительному признанию дохода или убытка в отчете о прибылях и убытках.

Поправки применяются ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство ожидает, что применение поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку условия некоторых финансовых обязательств Компании пересматривались в прошлые периоды, что не приводило к прекращению их признания и учитывалось перспективно через пересмотр эффективной ставки процента. Компания в настоящий момент оценивает количественное влияние применения поправок на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

Документ «Ежегодные усовершенствования» включает поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28, которые еще не вступили в силу. Документ также содержит поправки к МСФО (IFRS) 12, которые вступили в силу в текущем году – см. более подробное описание изменений в разделе «Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность».

Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют, что организации, которые специализируются на венчурных инвестициях, и аналогичные организации, могут принять решение учитывать свои инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия как ОССЧПиУ, в отношении каждой отдельной инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятия, и этот выбор должен быть сделан при первоначальном признании соответствующей инвестиции. Кроме того, выбор для организации, которая сама не является инвестиционной организацией, но имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к их собственным долям участия в дочерних организациях, также существует в отношении каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями. Поправки применяются ретроспективно, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Руководство Компании не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не применяет МСФО впервые и не является организацией, специализирующейся на венчурных инвестициях. Кроме того, у Компании отсутствуют инвестиции в ассоциированные организации или совместные предприятия, которые являются инвестиционными организациями.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.

Документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.» вносит поправки к нескольким стандартам.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при приобретении контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация переоценивает ранее имевшуюся долю в этом бизнесе. Поправки к МСФО (IFRS) 11 поясняют, что при приобретении совместного контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация не переоценивает имеющиеся доли в этом бизнесе.

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что все налоговые последствия выплаты дивидендов (т.е. распределения прибыли) должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, независимо от того, каким образом возникает налог.

Поправки к МСФО (IAS) 23 поясняют, что, если кредит или заем, который был получен специально для получения квалифицируемого актива, остается непогашенным на дату, когда соответствующий актив готов для использования по назначению или продажи, то для целей расчета ставки капитализации такой кредит или заем становится частью заемных средств, полученных в общих целях.

Все поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Руководство Компании не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Компании.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принцип соответствия

Данная финансовая отчетность составлена в соответствии с МСФО. Компания ведет первичный бухгалтерский учет в Казахстанских тенге (далее - «тенге») и составляет финансовую отчетность в соответствии с правилами и положениями бухгалтерского учета, принятыми в Республике Казахстан, согласно которым организации должны вести бухгалтерский учет и представлять финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Функциональная валюта и валюта презентации

Финансовая отчетность Компании подготовлена в валюте основной экономической среды, в которой предприятие осуществляет свою деятельность (ее функциональная валюта). Функциональной валютой Компании является доллар США.

До 5 сентября 2016 г. тенге был функциональной валютой Компании, поскольку он отражал экономическую сущность основных событий и обстоятельств Компании.

Начиная с 5 сентября 2016 г. решением руководства Компании функциональная валюта Компании была изменена с тенге на доллар США (далее - «долл. США») по причине существенных изменений экономических факторов и обстоятельств деятельности Компании в связи с Реорганизацией, как указано в Примечании 1. Изменение функциональной валюты было осуществлено на перспективной основе.

До 5 сентября 2016 г., как указано в Примечании 1, Компания предоставляла услуги по добыче и переработке золотосодержащей руды Васильковского месторождения для Материнской Компании, и основные денежные потоки по выручке и себестоимости формировались в казахстанских тенге. С момента Реорганизации структура выручки и себестоимости в разрезе валют изменилась, и основные денежные потоки теперь формируются в долл. США. Так, ценообразование суммы выручки от реализации готовой продукции формируется по котировкам Ассоциации Лондонского рынка драгоценных металлов в долл. США (но счета выставляются в тенге по курсу обмена валют на дату операции по реализации). Соответственно, с даты Реорганизации доллар США является валютой, используемой в основной экономической среде, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Операции с иностранной валютой

Перевод статей финансовой отчетности, выраженных в валютах, отличных от долл. США, осуществляется следующим образом:

- денежные активы и обязательства переводятся в долл. США по рыночному обменному курсу на отчетную дату;
- неденежные активы и обязательства и собственный капитал переводятся по официальному обменному курсу, имевшему место на дату совершения операции;
- доходы и расходы переводятся в долл. США по официальному обменному курсу, имевшему место на дату совершения операции или, если колебания обменного курса были незначительными, по среднему курсу за период, в котором подобные операции имели место.

Валюта презентации финансовой отчетности

Доллар США является валютой презентации данной финансовой отчетности.

Пересчет данных для удобства пользователей

В дополнение к данной финансовой отчетности, представленной в долл. США, финансовая информация в тенге была подготовлена для удобства пользователей данной финансовой отчетности.

Компания использовала следующие принципы для пересчета показателей финансовой отчетности из долл. США в тенге:

- все активы и обязательства (как денежные, так и неденежные), а также все статьи, включенные в состав собственного капитала, кроме прибыли за отчетный период, переведены по курсам на каждую отчетную дату;
- все статьи отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе переведены по средним курсам за представленные периоды;
- все возникшие курсовые разницы были признаны в прочем совокупном доходе в качестве резерва по пересчету иностранной валюты.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. официальный курс тенге по отношению к долл. США, установленный Национальным банком Республики Казахстан, составил 332.33 тенге за 1 долл. США (31 декабря 2016 г.: 333.29 тенге за 1 долл. США), а средний обменный курс за 2017 г. составил 326.08 тенге за 1 долл. США (2016 г.: 341.75 тенге за 1 долл. США).

Принципы подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением основных средств, нематериальных активов и оценочных и разведочных активов, приобретенных в рамках Реорганизации, как поясняется ниже и далее в данном примечании.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать деятельность в обозримом будущем.

Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов.

Продажа товаров

Выручка от реализации товаров признается по факту поставки товара и перехода права собственности. При этом на момент признания должны выполняться следующие условия:

- Компания передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Компания не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно оценена;
- вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой, высока;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно оценены.

Оказание услуг

Выручка по договорам оказания услуг признается исходя из степени завершенности. Степень завершенности оказания услуг определяется следующим образом:

- плата за установку признается исходя из степени завершенности работ по установке, определяемой как истекшая на отчетную дату доля общего срока, необходимого для завершения установки;
- плата за обслуживание, включаемая в цену товара, признается исходя из доли общих расходов на обслуживание проданного товара;
- выручка по договорам с почасовыми ставками и возмещением прямых затрат признается по установленным в договоре ставкам по мере выполнения работ и несения прямых расходов.

Выручка от реализации представляет собой общую сумму счетов, выставленных покупателям, за вычетом налога на добавленную стоимость.

Учет приобретений долгосрочных активов у Материнской Компании в рамках Реорганизации

Реорганизация представляет собой приобретение Компанией бизнеса под общим контролем.

В связи с отсутствием в *МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»* руководства по отражению сделок по приобретению бизнеса под общим контролем, Компания применила учетную политику, согласно которой признала основные средства, приобретенные у Материнской Компании в рамках Реорганизации в 2017 и 2016 гг., по их балансовой стоимости, отраженной Материнской Компанией на момент передачи активов. Разница между покупной стоимостью активов, приобретенных в рамках Реорганизации, и их балансовой стоимостью признается в капитале.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости, за исключением основных средств, приобретенных у Материнской Компании в рамках Реорганизации (Примечание 1), и включают незавершенное строительство, здания и сооружения, машины и оборудование, автотранспорт, офисное оборудование и мебель. Износ начисляется с того момента, когда активы готовы к предназначенному использованию, и на основе прямолинейного метода в течение предполагаемого срока полезной службы, не превышающего следующие сроки:

Здания и сооружения	25 лет
Машины и оборудование, транспорт	25 лет
Передаточные устройства	10 лет
Прочие	10 лет

Объекты, находящиеся на стадии строительства, учитываются по стоимости приобретения за вычетом любого определенного убытка от обесценения.

Все затраты по незначительным ремонтам относятся на расходы периода.

Объект основных средств списывается в случае продажи или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

Разведочные и оценочные активы

Разведочные и оценочные активы учитываются по первоначальной стоимости, за исключением разведочных и оценочных активов, приобретенных у Материнской Компании в рамках Реорганизации (Примечание 1).

Разведочные и оценочные активы представляют собой капитализированные затраты на разведку и оценку, такие как геологические, геофизические затраты и все накладные расходы, связанные с разведкой.

Перевод затрат на разведку и оценку в состав основных средств начинается, когда имеется высокая степень уверенности в рентабельности проекта, и поэтому возможно, что Компания получит будущие экономические выгоды.

Затраты на вскрышные работы

Затраты на вскрышные работы в части материальных запасов, произведенных в текущем периоде, учитываются в составе текущих производственных затрат в соответствии с МСФО (IAS) 2 *«Запасы»*. Затраты на вскрышные работы капитализируются как часть внеоборотного актива, связанного с вскрышной деятельностью, только если выполняются все три условия:

- существует вероятность того, что к Компании перейдут будущие экономические выгоды, связанные с вскрышной деятельностью, в форме улучшения доступа к будущей руде;
- Компания может определить, к какому компоненту рудного тела был улучшен доступ;
- затраты, связанные с улучшением доступа к идентифицированному компоненту, поддаются надежной оценке.

Затраты на вскрышные работы, для которых выполнены условия капитализации, учитываются в составе существующего актива, к которому они относятся (основное средство или нематериальный актив).

При первоначальном признании актив вскрышной деятельности оценивается в сумме понесенных прямых затрат: расходы по перевалке, транспортировке пустой породы; стоимость потребленных материалов; затраты на используемое оборудование, оплату труда, топливо и прочих затрат на вскрышные работы. Первоначальная оценка также может включать в себя распределенные накладные расходы.

В дальнейшем актив вскрышной деятельности учитывается по себестоимости (аналогично активу, в составе которого он был создан) за вычетом накопленной амортизации и обесценения.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения, за исключением нематериальных активов, приобретенных у Материнской Компании в рамках Реорганизации (Примечание 1).

Нематериальные активы состоят, в основном, из права на недропользование, исторических затрат, права землепользования, геологической информации и программного обеспечения.

Право на недропользование и добычу представляет собой капитализированные затраты, связанные с приобретением прав на разработку и добычу руд металлов и прочих полезных ископаемых. Права на недропользование и добычу амортизируются по производственному методу на основе данных о запасах доказанных полезных ископаемых, которые могут быть рентабельно и на законном основании извлечены в будущем из известных месторождений.

Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

Обесценение активов

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

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и ценности использования. При оценке ценности использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

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

- расчетных объёмах запасов, по которым существует высокая степень уверенности в экономически обоснованном извлечении;
- будущих объемах производства;
- будущих товарных ценах (при условии, что текущие рыночные цены не будут отличаться от исчисленной Компанией средней цены в долгосрочной перспективе, как правило, в течение срока от трёх до пяти лет); а также
- будущей себестоимости добычи, капитальных затратах, стоимости работ по ликвидации и рекультивации.

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, признается обесценение актива, и убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с целью уменьшения балансовой стоимости, отраженной в бухгалтерском балансе, до возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения, признанный ранее, сторнируется в случае, когда возмещаемая стоимость увеличивается в результате аннулирования событий, которые изначально привели к обесценению. Данное сторнирование признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, и его величина ограничена суммой балансовой стоимости за вычетом износа, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.

Товарно-материальные запасы

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

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории:

- по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ССЧПУ»);
- удерживаемые до погашения («УДП»);
- имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также
- займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по ССЧПУ.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости и впоследствии по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резервов под снижение стоимости. Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок.

Ниже перечислены показатели снижения стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагенту грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. Балансовая стоимость актива уменьшается с использованием счета резервов и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Безнадежная дебиторская задолженность списывается за счет резервов по дебиторской задолженности. Сумма восстановленного убытка отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как уменьшение вышеуказанных расходов в периоде осуществления восстановления частичного списания.

Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные эквиваленты включают краткосрочные инвестиции со сроком погашения 3 (три) месяца и менее, которые можно обратить в известные суммы денежных средств, и которые подвержены незначительным изменениям в их стоимости.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Компания не передает и сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Компания сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Компания распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль и убыток ССЧПУ, либо как прочие финансовые обязательства.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. В дальнейшем, прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Операционная аренда

В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Компании существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе равномерно в течение всего срока аренды.

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

Прибыль на акцию

Для целей расчета прибыли на акцию предусматривается, что существует два класса акций с правом участия в дивидендах: простые и привилегированные. При расчете базовой и разводненной прибыли на акцию прибыль или убыток, приходящиеся на долю акционеров компании, корректируются на сумму дивидендов, объявленных в течение года по каждому классу акций. Оставшиеся прибыль или убыток распределяется между простыми и привилегированными акциями в той степени, насколько каждый инструмент участвует в распределении прибыли, как если бы вся прибыль или убыток за отчетный период были распределены. Общая сумма прибыли или убытка, распределенная на каждый класс акций, делится на количество акций, находящихся в обращении, на которые распределяется прибыль для определения прибыли на акцию инструмента.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль за отчетный период включают суммы текущего и отложенного налога на прибыль.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год, а также включает в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также статей, не подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Взаимозачет по активам и обязательствам по отложенному налогу производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых или подразумеваемых нормами прав), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Сумма, признанная как резерв является наилучшей оценкой возмещения, необходимого для погашения настоящего обязательства в конце отчетного периода, которая принимает в расчет все риски и неопределенности, связанные с обязательством. В случае оценки резерва с использованием денежных потоков, необходимых для погашения обязательств, балансовая стоимость обязательства определяется как приведенная стоимость данных денежных потоков.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

Обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов признаются при высокой вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм.

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

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов не включают каких-либо дополнительных обязательств, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений 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.

Несмотря на то, что точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Компания оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации и методами восстановления.

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

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

Руководство периодически пересматривает свои оценки резервов на ликвидацию и восстановлению горнорудных активов и земель. Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению окружающей среды и аналогичных обязательствах, которые вызваны изменениями в оцененных сроках или сумме оттока ресурсов, воплощающих экономические выгоды, необходимые для погашения обязательства, прибавляются или вычитаются из стоимости соответствующего капитализированного актива в текущем периоде. Однако существуют ограничения к корректировке соответствующего капитализированного актива. Капитализированный актив не может быть скорректирован до стоимости ниже нуля или превышать возмещаемую стоимость. В случае если уменьшение в резерве превышает текущую стоимость соответствующего актива, это превышение подлежит немедленному признанию в составе прибыли или убытка. Резерв оценивается на основе цен текущего года и средней долгосрочной ставке инфляции и дисконтируется, когда эффект «временной стоимости» денег существенен.

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 отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Резервы на покрытие выплат по обязательствам и юридическим претензиям

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

Отчетность по сегментам

Операционный сегмент - компонент Компании, который:

- осуществляет деятельность, от которой Компания может получать выручку и нести расходы;
- операционные результаты которого на регулярной основе анализируются руководителем, отвечающим за принятие операционных решений, при распределении ресурсов на сегмент и оценке результатов его деятельности;
- в отношении которого имеется финансовая информация.

Сегменты, (а) доходы по которым составляют или превышают десять процентов от общего дохода или (б) прибыль по которым в абсолютном выражении составляет 10 процентов или более от общей суммы отраженной в финансовой отчетности прибыли, полученной от всех безубыточных операционных сегментов (или убыток которого составляет 10 процентов или более от общей суммы отраженного в финансовой отчетности убытка от всех убыточных операционных сегментов), (в) а также сегменты, активы по которым составляют или превышают десять процентов совокупных активов всех операционных сегментов, отражаются отдельно.

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Компании, ответственному за принятие операционных решений. Руководителем, отвечающим за принятие операционных решений, является Генеральный директор Компании.

Пенсионные выплаты

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет взносы в размере 10% от заработной платы работников и обязательные профессиональные взносы в пользу работников, занятых на работах с вредными (особо вредными) условиями труда, профессии которых предусмотрены перечнем производств, работ, профессий работников, в размере 5% от заработной платы работников в накопительный пенсионный фонд работников. Данные обязательные профессиональные взносы оплачиваются Компанией в пенсионный фонд.

Связанные стороны

Связанные стороны являются контрагентами Компании, представляющими собой:

(а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Компанию, контролируются ей, или вместе с ней находятся под общим контролем, к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы;
(б) зависимые предприятия - предприятия, на деятельность которых Компания оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями;
(в) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций Компании с правом голоса, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Компании;
(г) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля над деятельностью Компании, в том числе директоры и старшие должностные лица Компании, а также их ближайшие родственники;
(д) компании, в которых значительные пакеты акций с правом голоса принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (в) или (г), или тому, на кого такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным владельцам Компании, и компании, которые имеют общего с Компанией ключевого члена управления.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств Компании на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Наиболее значительные области, требующие применения оценок и допущений руководства, касаются сроков полезного использования основных средств и нематериальных активов, оценки запасов, обесценения активов, обязательств по ликвидации рудников и восстановлению земель, учет долгосрочных активов, приобретенных в рамках Реорганизации и налогообложения.

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов и оценка минеральных запасов

Горнорудные активы, классифицированные в составе основных средств, амортизируются по производственному методу исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов в течение соответствующего срока полезной службы карьера. При определении минеральных запасов 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 минеральных запасов, такая разница обычно возникает в результате существенных изменений любых факторов или предположений, использованных в оценке минеральных запасов.

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, возможно, негативно влияющие на экономические характеристики минеральных запасов.

Оценки запасов руды могут меняться от периода к периоду. Это может повлиять на финансовые результаты Компании. Такие изменения в запасах могут повлиять на начисление износа, балансовую стоимость активов и величину резервов под обязательства по ликвидации активов.

Запасы руды Компании основаны на лучшей оценке продукта, который может быть экономически и юридически извлечен из соответствующего горнорудного актива. Оценки сформированы с учетом ряда факторов, включая количества и сорта руды, производственные технологии и нормы извлечения, прогнозные товарные цены и производственные затраты.

Оценки Компании обычно подтверждаются геологическими изучениями, проведенными независимыми инженерами-консультантами по горнодобывающей деятельности, и образцами бурения для определения количества и сорта каждого рудного тела. Требуется значительное суждение для формирования оценки, основанной на имеющихся в наличии геологических данных.

Компания использует доказанные запасы для расчета амортизации и износа определенных основных средств и нематериальных активов с использованием производственного метода.

Большинство прочих основных средств амортизируется прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов.

Обесценение долгосрочных активов

Компания ежегодно проводит оценку индикаторов обесценения по долгосрочным активам. Результаты данной оценки зависят от мировых цен на золото, волатильность которых может существенно повлиять на возмещаемую стоимость долгосрочных активов Компании.
В 2017 г. не было выявлено индикаторов обесценения долгосрочных активов Компании, и руководство считает, что текущая стоимость долгосрочных активов не превышает их возмещаемую сумму.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

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

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов определяется на основе действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан. Обязательства по затратам по устранению ущерба определяются на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Компании по ликвидации последствий своей операционной деятельности, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления. По состоянию на 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость резервов под обязательства по ликвидации горнорудных активов и восстановлению земель составила 28,261 тыс. долл. США (31 декабря 2016 г.: 26,093 тыс. долл. США) (Примечание 14).

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Обязательства по ликвидации горнорудных активов признаются при вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм. Согласно текущим условиям действующего природоохранного законодательства, руководство считает, что Компания не имеет существенных обязательств по устранению ущерба, причиненного окружающей среде, за исключением обязательств, признанных в настоящей финансовой отчетности. Руководство так же считает, что у Компании не возникает существенных обязательств по демонтажу фабрики, так как она расположена на собственных земельных территориях Компании.

Учет долгосрочных активов, приобретенных в рамках Реорганизации

Реорганизация была принята руководством Компании как приобретение бизнеса под общим контролем. Данное суждение повлияло на то, что в связи с отсутствием в МСФО (IFRS) 3 *«Объединения бизнесов»* руководства по отражению сделок по приобретению бизнеса под общим контролем, руководство Компании применило учетную политику, согласно которой признало долгосрочные активы, приобретенные у Материнской Компании в рамках Реорганизации, по их балансовой стоимости, отраженной Материнской Компанией на момент передачи активов (Примечание 4). В течении 2017 г. сумма приобретения долгосрочных активов в рамках Реорганизации составила 47,351 тыс. долл. США (2016 г.: 549,357 тыс. долл. США) (Примечания 7, 8 и 9).

Налогообложение

Компания является объектом налогообложения в Республике Казахстан. Компания признает обязательства по налогам в соответствии с применимым налоговым законодательством на основе наилучших оценок обязательств по налогам и сходным платежам. В случаях, когда применимое налоговое законодательство не содержит четких разъяснений по применению принципов налогообложения, тогда определение суммы налогов к уплате часто является предметом субъективного суждения со стороны соответствующих государственных органов, и, следовательно, может возникнуть существенная неопределенность. В случае если окончательный результат возможных налоговых проверок будет отличаться от первоначально отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего налога на прибыль, налогов, отличных от налога на прибыль, и отложенного налога в том периоде, в котором она будет выявлена.

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Начиная с 2016 г., Компания составляет сегментный анализ в соответствии с МСФО (IFRS) 8 *«Операционные сегменты»*.

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов отчетных сегментов

Отчетные сегменты

В связи с Реорганизацией, в 2017 г. Компания определила всю операционную деятельность как один отчетный сегмент (2016 г.: два отчетных сегмента). Компания определила сегмент в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «*Операционные сегменты*» и на основании того, как высший орган оперативного управления оценивает результаты деятельности Компании и распределяет ресурсы.

Руководство оценивает операционные результаты деятельности сегмента производства аффинированного золота и золотосодержащей продукции для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности.

Компания определила производство и реализацию аффинированного золота и золотосодержащей продукции, как один сегмент на основании анализа внутренней информации и отчетов, используемых высшим органом оперативного управления.

Для оценки результатов деятельности сегмента оцениваются доходы, полученные от клиентов, себестоимость реализованной продукции по элементам затрат, объемы добычи и объемы производства.

Учетная политика, используемая для целей отчетности по сегменту, совпадает с учетной политикой, используемой при подготовке данной финансовой отчетности.

Информация по сегменту за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., и сверка показателей деятельности сегмента с прибылью за год представлена ниже:

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетному сегменту за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.:

Тыс. долл. США	Аффинированное золото и золотосодержащая продукция
Выручка (Примечание 17)	539,572
Себестоимость (Примечание 18)	(237,326)
Итого результат сегмента	**302,246**

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетному сегменту за год, закончившийся 31 декабря 2016 г.:

Тыс. долл. США	Аффинированное золото и золотосодержащая продукция	Услуги по добыче и переработке золотосодержащей руды	Всего
Выручка (Примечание 17)	86,597	100,112	186,709
Себестоимость (Примечание 18)	(40,402)	(98,754)	(139,156)
Итого результат сегмента	**46,195**	**1,358**	**47,553**

(б) Сверка прибылей или убытков отчетных сегментов

Тыс. долл. США	2017 г.	2016 г.
Итого результат отчетных сегментов	**302,246**	**47,553**
(а) Общие и административные расходы	(9,292)	(8,518)
(б) Резервы	140	(832)
(в) Финансовые расходы	(15,483)	(816)
(г) Прочие расходы, нетто	(4,884)	(2,961)
Доход до налогообложения	**272,727**	**34,426**

Информация о продукции и услугах

Ниже представлена информация о выручке Компании, полученной от клиентов, в разрезе видов продукции.

Тыс. долл. США	2017 г.	2016 г.
Аффинированное золото и золотосодержащая продукция	539,572	86,597
Услуги по добыче и переработке золотосодержащей руды и прочие	-	100,112
Итого	**539,572**	**186,709**

Географические области

Ниже изложена информация по основным географическим областям Компании в разрезе доходов, полученных от клиентов, и капитальных затрат. Доходы от клиентов поступают в Республику Казахстан. Распределение доходов, полученных от клиентов, по географическим областям в приведенной ниже таблице основано на местонахождении клиента.

Для целей настоящей таблицы капитальные затраты включают в себя приобретенные основные средства и капитализированные затраты.

Тыс. долл. США	Республика Казахстан
2017 г.	
Выручка (Примечание 17)	539,572
Капитальные затраты	**58,932**
2016 г.	
Выручка (Примечание 17)	186,709
Капитальные затраты	**579,102**

Основные клиенты

В течение 2017 г. доходы Компании от одного покупателя аффинированного золота, Национального Банка Республики Казахстан, составили 532,940 тыс. долл. США или 99% от общего дохода (2016 г.: 85,156 тыс. долл. США или 46% от общего дохода).

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Тыс. долл. США	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование, транспорт	Передаточные устройства	Прочие	Актив на ликвидацию рудника и восстановление земель	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2016 г.	69	14,717	6,335	387	3,899	-	3,490	28,897
Поступления от третьих сторон	-	24	282	-	949	-	1,633	2,888
Поступления от Материнской Компании	543	185,389	66,234	105,184	1,351	-	309	359,010
Признание прочих активов по Васильковскому месторождению	-	-	-	-	-	24,582	-	24,582
Выбытия	-	-	(67)	-	(14)	-	-	(81)
Выбытие дочернего предприятия	-	(2,659)	(424)	-	(1,459)	-	(5,130)	(9,672)
На 31 декабря 2016 г.	612	197,471	72,360	105,571	4,726	24,582	302	405,624
Поступления от третьих сторон	-	-	152	10	544	-	1,307	2,013
Поступления от Материнской Компании	-	2,707	38,803	2,728	3,126	-	7,629	54,993
Внутреннее перемещение	-	970	29,901	(29,563)	697	-	(2,005)	-
Выбытия	-	(2)	(173)	-	(113)	-	(25)	(313)
На 31 декабря 2017 г.	612	201,146	141,043	78,746	8,980	24,582	7,208	462,317
Накопленный износ								
На 1 января 2016 г.	-	(2,087)	(4,086)	(135)	(2,209)	-	-	(8,517)
Начисление за год	-	(447)	(582)	(40)	(290)	(928)	-	(2,287)
Выбытия	-	-	36	-	9	-	-	45
Выбытие дочернего предприятия	-	118	100	-	127	-	-	345
На 31 декабря 2016 г.	-	(2,416)	(4,532)	(175)	(2,363)	(928)	-	(10,414)
Начисление за год	-	(8,100)	(33,747)	(4,318)	(1,141)	(2,783)	-	(50,089)
Внутреннее перемещение	-	2	(1)	-	(1)	-	-	-
Выбытия	-	2	80	-	49	-	-	131
На 31 декабря 2017 г.	-	(10,512)	(38,200)	(4,493)	(3,456)	(3,711)	-	(60,372)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г., тыс. долл. США	612	190,634	102,843	74,253	5,524	20,871	7,208	401,945
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г., тыс. долл. США	612	195,055	67,828	105,396	2,363	23,654	302	395,210
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г., тыс. тенге	203,386	63,353,397	34,177,814	24,676,499	1,835,791	6,936,059	2,395,436	133,578,382
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г., тыс. тенге	203,973	65,009,881	22,606,393	35,127,433	787,565	7,883,642	100,654	131,719,541

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

На 31 декабря 2017 г. первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств, все еще находящихся в использовании, составила 5,623 тыс. долл. США (31 декабря 2016 г.: 4,600 тыс. долл. США).

В течение 2017 г. текущие приобретения основных средств у Материнской Компании составили 7,642 тыс. долл. США, а также в рамках Реорганизации, Компания отразила приобретенные у Материнской Компании основные средства, относящиеся к Васильковскому месторождению, на общую сумму 47,351 тыс. долл. США, которая равна балансовой стоимости основных средств, отраженных Материнской Компанией на момент передачи (2016 г.: 359,010 тыс. долл. США) (Примечание 4).

Амортизационные отчисления

Тыс. долл. США	2017 г.	2016 г.
Себестоимость (Примечание 18)	49,765	2,070
Общие и административные расходы	321	109
Прочие операционные расходы	3	108
Итого амортизационные отчисления	**50,089**	**2,287**

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Тыс. долл. США	Право недропользования	Лицензии и программное обеспечение	Исторические затраты	Право землепользования	Геологическая информация	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2016 г.	-	708	-	2	-	710
Поступления от Материнской Компании	165,831	593	-	558	3,064	170,046
Признание прочих активов по Васильковскому месторождению	-	-	2,182	-	-	2,182
Поступления от третьих сторон	-	93	-	-	-	93
Выбытия	-	(14)	-	-	-	(14)
На 31 декабря 2016 г.	165,831	1,380	2,182	560	3,064	173,017
Поступления от Материнской Компании	-	13	-	-	-	13
Поступления от третьих сторон	-	866	-	-	-	866
Выбытия	-	(220)	-	(7)	-	(227)
На 31 декабря 2017 г.	165,831	2,039	2,182	553	3,064	173,669
Накопленный износ						
На 1 января 2016 г.	-	(386)	-	(2)	-	(388)
Начисление за год	(5,547)	(123)	(82)	-	(116)	(5,868)
На 31 декабря 2016 г.	(5,547)	(509)	(82)	(2)	(116)	(6,256)
Начисление за год	(18,762)	(198)	(247)	(145)	(346)	(19,698)
Выбытия	-	8	-	-	-	8
На 31 декабря 2017 г.	(24,309)	(699)	(329)	(147)	(462)	(25,946)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г., тыс. долл. США	141,522	1,340	1,853	406	2,602	147,723
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г., тыс. долл. США	160,284	871	2,100	558	2,948	166,761
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г., тыс. тенге	47,032,006	445,322	615,807	134,925	864,725	49,092,785
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г., тыс. тенге	53,421,054	290,297	699,909	185,975	982,539	55,579,774

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

Амортизационные отчисления

Тыс. долл. США	2017 г.	2016 г.
Себестоимость (Примечание 18)	19,695	5,745
Общие и административные расходы	3	123
Итого амортизационные отчисления	**19,698**	**5,868**

9. ОЦЕНОЧНЫЕ И РАЗВЕДОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2017 г. тыс. долл. США	31 декабря 2016 г. тыс. долл. США	31 декабря 2017 г. тыс. тенге*	31 декабря 2016 г. тыс. тенге*
Васильковское месторождение	21,348	20,301	7,094,581	6,766,120

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. оценочные и разведочные активы представляют собой капитализированные затраты по разведке флангов Васильковского месторождения.

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 г. тыс. долл. США	31 декабря 2016 г. тыс. долл. США	31 декабря 2017 г. тыс. тенге*	31 декабря 2016 г. тыс. тенге*
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	2,968	2,554	986,356	851,223
Торговая дебиторская задолженность от Материнской Компании (Приложение 23)	2,794	500	928,530	166,645
Арендные обязательства к поступлению	2	3	665	1,000
	5,764	**3,057**	**1,915,551**	**1,018,868**
За вычетом: Резерва по сомнительным долгам	(23)	-	(7,644)	-
	5,741	**3,057**	**1,907,907**	**1,018,868**

Движение резерва по сомнительным долгам:

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США	2017 г. тыс. тенге*	2016 г. тыс. тенге*
На начало года	-	(9)	-	(2,915)
(Начисление)/восстановление резерва по дебиторской задолженности	(23)	9	(7,644)	3,076
Резерв по пересчету иностранной валюты	-	-	-	(161)
На конец года	**(23)**	**-**	**(7,644)**	**-**

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. вся сумма торговой и прочей дебиторской задолженности была выражена в тенге.

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

Средний кредитный период для клиентов Компании составляет менее 30 дней. Проценты по торговой дебиторской задолженности не начисляются.

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. торговая и прочая дебиторская задолженность не была просрочена и не обесценена, за исключением сумм дебиторской задолженности по которым начислен резерв по сомнительным долгам.

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2017 г. тыс. долл. США	31 декабря 2016 г. тыс. долл. США	31 декабря 2017 г. тыс. тенге*	31 декабря 2016 г. тыс. тенге*
Незавершенное производство	41,419	30,444	13,764,776	10,146,681
Сырье и материалы	25,985	21,463	8,635,596	7,153,403
Готовая продукция	4,644	11,701	1,543,341	3,899,826
Резерв по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(1,499)	(1,849)	(498,164)	(616,253)
	70,549	**61,759**	**23,445,549**	**20,583,657**

Движение резерва по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам:

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США	2017 г. тыс. тенге*	2016 г. тыс. тенге*
На начало года	(1,849)	(1,753)	(616,253)	(594,873)
Восстановление/(начисление) резерва	350	(93)	114,128	(31,783)
Резерв по пересчету иностранной валюты	-	(3)	3,961	10,403
На конец года	**(1,499)**	**(1,849)**	**(498,164)**	**(616,253)**

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. остаток незавершенного производства в основном состоит из себестоимости добытой золотосодержащей руды, золота в сплаве доре и незавершенного производства в оборудовании.

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2017 г. тыс. долл. США	31 декабря 2016 г. тыс. долл. США	31 декабря 2017 г. тыс. тенге*	31 декабря 2016 г. тыс. тенге*
Денежные средства на депозитных счетах, в тенге	2,108	-	700,552	-
Денежные средства на счетах в банке, в тенге	724	776	240,607	258,633
Денежные средства на карт-счетах, в тенге	12	13	3,988	4,333
Наличные денежные средства, в тенге	4	4	1,329	1,333
	2,848	**793**	**946,476**	**264,299**

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

По состоянию на 31 декабря 2017 г. денежные средства на депозитных счетах включают в себя 2,106 тыс. долл. США, размещенных на депозитных счетах АО Банк «Kassa Nova» со сроком до 1 года и ставкой вознаграждения 11% годовых. Денежные средства на данных депозитных счетах могут быть сняты Компанией при необходимости без потери накопленного вознаграждения при сохранении неснижаемых остатков по депозитам в общей сумме 150 тыс. долл. США на 31 декабря 2017 г.

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2017 г. тыс. долл. США	31 декабря 2016 г. тыс. долл. США	31 декабря 2017 г. тыс. тенге*	31 декабря 2016 г. тыс. тенге*
Акционерный капитал	1,176	1,176	400,000	400,000

По состоянию на 1 января 2016 г., акционерный капитал Компании составлял 200 тыс. тенге (1 тыс. долл. США).

28 июня 2016 г. Материнская Компания приняла решение о взносе в акционерный капитал Компании 4,131 тыс. долл. США (1,399,800 тыс. тенге), который был полностью оплачен денежными средствами.

5 июля 2016 г. Материнской Компанией было принято решение о реорганизации ТОО «Altyntau Kokshetau» в Акционерное общество «Altyntau Kokshetau». 14 июля 2016 г. Управлением юстиции Зерендинского района была проведена государственная регистрация реорганизации Компании путем преобразования ТОО «Altyntau Kokshetau» в Акционерное общество «Altyntau Kokshetau».

Согласно Закону Республики Казахстан «об Акционерных обществах», при реорганизации Товарищества с ограниченной ответственностью в Акционерное общество, акционерный капитал создаваемого акционерного общества должен быть равен разнице между активами и обязательствами на момент перерегистрации. Соответственно, из финансовой информации Компании на момент перерегистрации, Компания перераспределила 2,956 тыс. долл. США (1,000,000 тыс. тенге), с уставного капитала в нераспределенную прибыль для формирования акционерного капитала на момент переобразования юридической формы Компании. Таким образом, на дату перерегистрации акционерный капитал Компании составлял 1,176 тыс. долл. США (400,000 тыс. тенге), который в дальнейшем был распределен на 400 тыс. акций, с номинальной стоимостью 1,000 тенге за акцию (эквивалентно 2.94 долл. США за акцию).

28 сентября 2016 г. листинговая комиссия Казахстанской фондовой биржи включила простые акции Компании в официальный список по второй категории.

29 сентября 2016 г. Национальный Банк Республики Казахстан, осуществил государственную регистрацию выпуска 400 тыс. простых акций Компании.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. общее количество акций Компании составило 400 тыс. акций с номинальной стоимостью 1,000 тенге за акцию (эквивалентно 2.94 долл. США за акцию).

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

14. НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И РЕЗЕРВЫ

тыс. долл. США	Возмещение исторических затрат	Ликвидация горнорудных активов и восста-новление земель	Резерв по экологии	Резерв по неиспользо-ванным отпускам	Социальные выплаты	Возмещение ущерба	Прочие	Итого
На 1 января 2016 г.	-	-	313	789	679	20	11	1,812
Признание обязательств по Васильковскому месторождению	2,169	24,823	-	-	-	-	-	26,992
Изменение в оценках	-	-	(39)	(67)	(240)	(20)	(10)	(376)
Восстановление дисконта	147	608	-	-	-	-	-	755
Переоценка курсовой разницы	21	662	(2)	13	7	-	(1)	700
Погашение	(74)	-	(272)	-	-	-	-	(346)
На 31 декабря 2016 г.	2,263	26,093	-	735	446	-	-	29,537
Изменение в оценках	-	-	-	60	158	13	-	231
Восстановление дисконта	79	2,134	-	-	-	-	-	2,213
Переоценка курсовой разницы	22	34	-	2	(2)	-	-	56
Погашение	(1,066)	-	-	-	-	-	-	(1,066)
На 31 декабря 2017 г.	1,298	28,261	-	797	602	13	-	30,971
На 31 декабря 2017 г., тыс. тенге*	431,364	9,391,978	-	264,867	200,063	4,320		10,292,592
На 31 декабря 2016 г., тыс. тенге*	754,235	8,696,536	-	244,968	148,648	-	-	9,844,387

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

Начисленные обязательства и резервы были классифицированы следующим образом:

	31 декабря 2017 г. тыс. долл. США	31 декабря 2016 г. тыс. долл. США	31 декабря 2017 г. тыс. тенге*	31 декабря 2016 г. тыс. тенге*
Текущая часть	2,094	2,038	695,899	679,245
Долгосрочная часть	28,877	27,499	9,596,693	9,165,142
	30,971	**29,537**	**10,292,592**	**9,844,387**

Резерв по ликвидации рудников и восстановлению земель был рассчитан на основе следующих основных предположений:

- Ставка инфляции 6% в год.
- Ожидаемый срок будущих выбытий денежных средств зависит от планов добычи руд. Приблизительно 90% затрат придется на период между 2024 г. и 2025 г.
- Ставка дисконта составляет 8% в год.

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2017 г. тыс. долл. США	31 декабря 2016 г. тыс. долл. США	31 декабря 2017 г. тыс. тенге*	31 декабря 2016 г. тыс. тенге*
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед Материнской Компанией (Примечание 23)	29,769	316,747	9,893,132	105,568,608
Торговая и прочая кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	5,097	5,888	1,693,886	1,962,411
	34,866	**322,635**	**11,587,018**	**107,531,019**

Сроки погашения кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности Компании:

	31 декабря 2017 г. тыс. долл. США	31 декабря 2016 г. тыс. долл. США	31 декабря 2017 г. тыс. тенге*	31 декабря 2016 г. тыс. тенге*
Обязательства со сроком погашения: - менее 1 года	34,866	322,635	11,587,018	107,531,019
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	**34,866**	**322,635**	**11,587,018**	**107,531,019**

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

Торговая и прочая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2017 г. тыс. долл. США	31 декабря 2016 г. тыс. долл. США	31 декабря 2017 г. тыс. тенге*	31 декабря 2016 г. тыс. тенге*
Тенге	34,750	322,533	11,548,468	107,497,023
Российский рубль	87	99	28,913	32,996
Долл. США	22	3	7,311	1,000
Евро	7	-	2,326	-
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	**34,866**	**322,635**	**11,587,018**	**107,531,019**

16. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США	2017 г. тыс. тенге*	2016 г. тыс. тенге*
ТОО «Казцинк»	24,816	-	8,247,101	-

28 октября 2016 г. Компания заключила договор финансового займа №50-03/2016-6 с Материнской Компанией на общую сумму 415,385 тыс. долл. США (эквивалентно 135 миллиардов тенге) с валютой предоставления в казахстанских тенге, с фиксированной номинальной ставкой 1% годовых и сроком погашения не позднее 24 месяцев с даты получения первого транша по займу. Компания имеет право возвратить всю сумму займа досрочно.

В течение 2017 г. Компания получила транши по займу на сумму 157,883 тыс. долл. США (эквивалентно 51 миллиард тенге) и погасила 128,073 тыс. долл. США (эквивалентно 42.9 миллиардов тенге), а также выплатила сумму вознаграждения 1,057 тыс. долл. США (эквивалентно 344,612 тыс. тенге).

Займы полученные были признаны по справедливой стоимости с применением эффективной процентной ставки в размере 14.5% годовых. Соответственно, Компанией была признана корректировка балансовой стоимости на дату первоначального признания на сумму 13,237 тыс. долл. США (эквивалентно 4,275,786 тыс. тенге), которая была признана в составе дополнительного оплаченного капитала.

Движение денежных средств по финансовым обязательствам (займам полученным)

	2017 г. тыс. долл. США
На начало года	-
Займы полученные	157,883
Эффект от признания справедливой стоимости по рыночной ставке (Примечание 20)	(13,237)
Амортизация дисконта	12,644
Начисление начисленного вознаграждения	1,057
Погашение начисленного вознаграждения	(1,057)
Погашение основного долга	(128,073)
Доход по курсовой разнице	(4,401)
На конец года	**24,816**

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

17. ВЫРУЧКА

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США	2017 г. тыс. тенге*	2016 г. тыс. тенге*
Реализация готовой продукции	539,493	86,597	175,917,877	29,594,525
Услуги по добыче и переработке золотосодержащей руды	11	100,050	3,587	34,192,087
Прочие	68	62	22,174	21,189
	539,572	**186,709**	**175,943,638**	**63,807,801**

18. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США	2017 г. тыс. тенге*	2016 г. тыс. тенге*
Износ и амортизация (Примечания 7 и 8)	69,460	7,815	22,649,517	2,670,777
Материалы	57,975	55,580	18,904,488	18,994,465
Налоги, кроме налога на прибыль	40,725	14,558	13,279,608	4,975,197
Ремонт и техническое обслуживание	20,705	20,674	6,751,486	7,065,340
Зарплата	14,979	13,405	4,884,352	4,581,159
Топливо	13,069	10,862	4,261,540	3,712,089
Электроэнергия	10,457	9,173	3,409,819	3,134,873
Горные и геологические работы	7,153	6,569	2,332,450	2,244,956
Сырье покупное	3,492	11,604	1,138,671	3,965,667
Аренда	585	27,752	190,757	9,484,246
Прочие	3,950	1,597	1,288,016	545,772
Изменение в запасах готовой продукции	7,057	(11,701)	2,301,147	(3,998,817)
Изменение в запасах незавершенного производства	(12,281)	(28,732)	(4,004,589)	(9,819,161)
	237,326	**139,156**	**77,387,262**	**47,556,563**

19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США	2017 г. тыс. тенге*	2016 г. тыс. тенге*
Расходы по текущему налогу на прибыль	62,000	5,450	20,216,960	1,862,538
(Экономия)/расходы по отложенному налогу на прибыль	(7,024)	1,739	(2,290,386)	594,303
Итого расход по налогу на прибыль	**54,976**	**7,189**	**17,926,574**	**2,456,841**

В течение 2017 и 2016 гг. действующая ставка налога на прибыль составляла 20%.

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США	2017 г. тыс. тенге*	2016 г. тыс. тенге*
Прибыль до налогообложения	272,727	34,426	88,930,820	11,764,991
Корпоративный налог на прибыль, рассчитанный по применимой ставке в 20%	54,545	6,885	17,786,164	2,352,998
Постоянные разницы	431	304	140,410	103,843
Расходы по налогу на прибыль	**54,976**	**7,189**	**17,926,574**	**2,456,841**

Далее отражены временные разницы между налоговым учетом в Казахстане и финансовой отчетностью по МСФО, а также прочие факторы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному налогу по состоянию на:

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США	2017 г. тыс. тенге*	2016 г. тыс. тенге*
Отложенный налоговый актив				
Обязательства по историческим затратам	260	453	86,406	150,980
Обязательства по резерву на ликвидацию	5,610	5,219	1,864,371	1,739,441
Резерв на отпускные и социальные выплаты	279	236	92,720	78,656
Прочие резервы	524	594	174,141	197,974
Налоги	1,586	1,940	527,075	646,583
Дебиторская задолженность	5	-	1,662	-
Корректировка дохода по цене	332	25	110,334	8,332
Перенесенные налоговые убытки	-	953	-	317,625
	8,596	9,420	2,856,709	3,139,591
Отложенное налоговое обязательство				
Актив по историческим затратам	(371)	(420)	(123,294)	(139,982)
Актив по резерву на ликвидацию	(4,224)	(4,791)	(1,403,762)	(1,596,792)
Основные средства, нематериальные и прочие активы	(62,765)	(65,275)	(20,858,692)	(21,755,504)
Займы	(92)		(30,575)	
	(67,452)	(70,486)	(22,416,323)	(23,492,278)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	**(58,856)**	**(61,066)**	**(19,559,614)**	**(20,352,687)**

Отложенный налоговый актив признается в случае высокой степени вероятности наличия будущих налогооблагаемых доходов, за счет которых актив может быть возмещен в будущем. Отложенные налоговые активы уменьшаются до того уровня, когда они не могут быть возмещены с высокой степенью вероятности.

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США
Отложенное налоговое обязательство, нетто на 1 января	(61,066)	281
Экономия/(расход) по отложенному налогу на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	7,024	(1,739)
Отложенное налоговое обязательство, отраженное через капитал (Примечание 20)	(4,814)	(59,608)
Отложенное налоговое обязательство, нетто на 31 декабря	**(58,856)**	**(61,066)**

20. ДОПОЛНИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

Дополнительно оплаченный капитал представляет собой разницу между покупной стоимостью приобретения и стоимостью признания долгосрочных активов в рамках Реорганизации, а также разницу между номинальной и справедливой стоимостью займа, полученного от Материнской Компании, при первоначальном признании.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. сумма дополнительно оплаченного капитала за вычетом эффекта отложенного налога на прибыль составила 260,774 тыс. долл. США, включая дополнительно оплаченный капитал признанный в течение 2017 г. на сумму 19,258 тыс. долл. США (2016 г.: 241,516 тыс. долл. США).

Изменение дополнительно оплаченного капитала в течение 2017 г. составила:

Тыс. долл. США	Основные средства (Примечание 7)	Займы полученные (Примечание 16)	Итого
Балансовая стоимость/номинальная стоимость займов полученных	47,351	157,883	205,234
Минус: Стоимость сделки/справедливая стоимость займов полученных	(36,516)	(144,646)	(181,162)
Минус: Отложенное налоговое обязательство	(2,167)	(2,647)	(4,814)
Дополнительно оплаченный капитал	**8,668**	**10,590**	**19,258**

По состоянию на 31 декабря 2016 г. сумма дополнительно оплаченного капитала составила:

Тыс. долл. США	Основные средства (Примечание 7)	Нематериальные активы (Примечание 8)	Оценочные и разведочные активы (Примечание 9)	Итого
Балансовая стоимость	359,010	170,046	20,301	549,357
Минус: Стоимость сделки	(155,641)	(82,197)	(10,395)	(248,233)
Минус: Отложенное налоговое обязательство	(40,257)	(17,390)	(1,961)	(59,608)
Дополнительно оплаченный капитал	**163,112**	**70,459**	**7,945**	**241,516**

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

21. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ И БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИИ

Прибыль на акцию

Базовая прибыль в расчете на одну акцию рассчитывается как сумма прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, деленная на средневзвешенное количество выпущенных простых акций в течение года. Компания не имеет конвертируемых обыкновенных акций с разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Прибыль или убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Средневзвешенное количество акций:		
Простые акции (Примечание 13)	400,000	400,000
Итого количество акций	**400,000**	**400,000**
Прибыль за год	217,751	27,237
Нераспределенная прибыль	**217,751**	**27,237**
Распределение на простые акции	217,751	27,237
Базовая прибыль на акции	**217,751**	**27,237**
Простые акции:		
Нераспределенная прибыль	544.4	68.1
Итого базовая и разводненная прибыль на акцию (в долл. США)	**544.4**	**68.1**
Итого базовая и разводненная прибыль на акцию (*в тенге)	**177,511**	**23,270**

Балансовая стоимость акции

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи, Компания рассчитала балансовую стоимость акции, на основе количества простых акций на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. балансовая стоимость акций была представлена следующим образом:

	2017 г.	2016 г.
Чистые активы за вычетом нематериальных активов, в тыс. долл. США	359,202	103,155
Количество простых акций в обращении, штук	400,000	400,000
Балансовая стоимость акции (в долл. США)	**898.01**	**257.89**

22. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2016 гг., произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. В августе 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 г., а также в первом квартале 2016 г., тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании могут оказаться значительными.

Налоговые риски

В настоящее время в Казахстане имеется ряд законов, относящихся к различным налогам, взимаемым как национальными, так и региональными органами власти. Законы в отношении данных налогов не действовали в течение значительного времени по сравнению с более развитыми рынками, поэтому применение их положений часто не ясно или не установлено. Соответственно, было установлено мало прецедентов в отношении налоговых вопросов, и имеют место различные мнения относительно юридического толкования законов. В соответствии с законодательством налоговые органы могут налагать существенные штрафы и пени за несвоевременную или неправильную подачу налоговых деклараций и/или выплаты налогов. Эти факторы создают в Республике Казахстане более значительные налоговые риски, чем в странах с более развитой налоговой системой.

Обязательства по контракту на недропользование

В соответствии с контрактом на недропользование (Примечание 1) ежегодно Компания должна выполнять контрактные обязательства по следующим основным условиям:

Производить закуп научно-исследовательских работ в размере 1% от совокупного годового дохода от контрактной деятельности прошлого года, осуществлять выплаты в ликвидационный фонд в размере 0.1% от эксплуатационных затрат, осуществлять выплаты на развитие социальной инфраструктуры в размере 30.7 тыс. долл. США (эквивалентно 10,000 тыс. тенге), проводить обучение персонала на сумму 40 тыс. долл. США, производить закуп товаров с казахстанским содержанием не менее 12%, работ и услуг - не менее 70% и привлекать местный персонал.

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

Компания является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований соответствующего контракта на недропользование и законодательства Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. руководство считает, что Компания выполнила все требования в отношении контрактных условий согласно контракту на недропользование.

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

Судебные процессы

В ходе обычной деятельности Компания подвергается вероятности вовлечения в судебные разбирательства. Согласно представлению руководства Компании удовлетворение даже всех претензий, если таковые имеются, не окажет значительного отрицательного влияния ни на финансовое положение Компании, ни на результаты работы в будущем. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. против Компании не было предпринято значительных юридических действий.

Вопросы по охране окружающей среды

Руководство Компании считает, что в настоящее время Компания соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды. Однако Казахстанские законы и нормативные акты по охране окружающей среды могут в будущем измениться. Руководство Компании не в состоянии спрогнозировать сроки и степень их изменения. В случае такого изменения от Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

23. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Отношения контроля

Для целей данной финансовой отчетности, стороны являются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую, или же оказывать значительное влияние на принятие финансовых или же операционных решений. При рассмотрении возможности того, что сторона является связанной, рассматривается сущность, а не юридическая форма.

Операции со связанными сторонами осуществляются согласно заключенным договорам на условиях, которые могут быть не доступны Компании, если бы связанные стороны были несвязанными с Компанией.

Операции/сальдо со связанными сторонами

Ниже представлены балансы расчетов и обороты по значительным операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2017 г., тыс. долл. США	31 декабря 2016 г., тыс. долл. США
Материнская Компания:		
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 10)	2,794	563
Займы полученные (Примечание 16)	(24,816)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	(29,769)	(295,060)
Краткосрочные арендные обязательства (Примечание 15)	-	(21,687)
Прочие обязательства	(41)	-
Прочие связанные стороны		
Дебиторская задолженность	1	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(990)	(957)

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США
Материнская Компания:		
Доход от услуг по добыче (Примечание 17)	-	40,881
Доход от услуг по переработке (Примечание 17)	11	59,169
Доход от реализации готовой продукции	7,901	1,441
Доход от реализации товарно-материальных запасов	771	813
Доход от реализации основных средств и нематериальных средств	143	27
Доход от реализации финансовых инвестиций	-	332
Прочие доходы	69	193
Расходы по аренде	585	27,971
Приобретение услуг аффинажа	949	213
Приобретение основных средств	54,993	359,010
Приобретение нематериальных и прочих активов	271	190,347
Приобретение товарно-материальных запасов	62,587	71,100
Приобретение незавершенного производства в оборудовании	-	1,853
Расходы по процентам	13,701	64
Прочие расходы	2,311	53
Прочие связанные стороны		
Реализация товарно-материальных запасов и основных средств	21	3
Доходы по процентам	-	64
Прочие доходы	6	4
Расходы по приобретению товарно-материально запасов и основных средств	38	11
Прочие расходы	10,413	9,196

Вознаграждение руководству

В 2017 г. ключевое руководство состояло из 6 человек (2016 г. – 10 человек). За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 гг., общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу составила 869 тыс. долл. США и 575 тыс. долл. США, соответственно, и была признана в отчете о прибылях и убытках.

24. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление капиталом

Компания осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности в обозримом будущем поддерживая достаточное финансирование для роста бизнеса и удовлетворения требований акционеров.

Структура капитала Компании включает акционерный капитал, дополнительно оплаченный капитал и нераспределенную прибыль.

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

Соотношение заемных и собственных средств

	31 декабря 2017 г. тыс. долл. США	31 декабря 2016 г. тыс. долл. США
Заемные средства (i)	(24,816)	-
Денежные средства и их эквиваленты	2,848	793
Чистые (заемные средства)/собственные средства (превышение денежных средств над заемными средствами)	(21,968)	793
Собственный капитал (ii)	(506,925)	(269,916)
Отношение чистых заемных средств к собственному капиталу	4.3%	0.3%

(i) Заемные средства включают займы полученные от Материнской компании. Более подробная информация раскрыта в Примечании 16.
(ii) Собственный капитал включает весь капитал Компании и резервы, управляемые по тем же принципам, что и капитал.

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

Финансовые активы	31 декабря 2017 г. тыс. долл. США	31 декабря 2016 г. тыс. долл. США	31 декабря 2017 г. тыс. тенге*	31 декабря 2016 г. тыс. тенге*
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 10)	5,741	3,057	1,907,907	1,018,868
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	2,848	793	946,476	264,299
	8,589	**3,850**	**2,854,383**	**1,283,167**

Финансовые обязательства	31 декабря 2017 г. тыс. долл. США	31 декабря 2016 г. тыс. долл. США	31 декабря 2017 г. тыс. тенге*	31 декабря 2016 г. тыс. тенге*
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	34,866	322,635	11,587,018	107,531,019
Займы полученные	24,816	-	8,247,101	-
	59,682	**322,635**	**19,834,119**	**107,531,019**

Политики по управлению финансовым риском

Компания отслеживает и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Компании посредством внутренних отчетов по рискам, которые анализируют подверженность рискам по уровню и размеру риска. Данные риски включают в себя рыночный риск (включая риск изменении в курсах обмена валют и товарно-ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Описание политик Компании по управлению рисками приведено ниже.

Операционный риск

Это риск, при котором Компания подвергается финансовым потерям в результате временного прекращения деловой деятельности и возможного урона имуществу Компании в результате стихийного бедствия или технологической катастрофы.

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

В Компании подписаны договоры обязательного страхования, покрывающие следующие риски:

- Риски, связанные с наступлением ответственности владельцев объектов, деятельность которых связана с опасностью причинения вреда третьим лицам,
- Риск несчастных случаев с работником при исполнении им трудовых обязанностей,
- Экологические риски.

Также в Компании подписан договор добровольного страхования имущества, в котором покрывается большая часть рисков имущественного ущерба, включая перерыв в производстве.

Рыночный риск

Деятельность Компании в основном подвержена товарно-ценовому риску и рыночным, валютным рискам.

Товарно-ценовой риск

Это риск, при котором изменения в рыночных ценах на продукты Компании: золото и серебро - будут отрицательно влиять на текущие или будущие доходы Компании.

Компания не заключала каких-либо контрактов на хеджирование для управления товарно-ценовым риском.

Валютный риск

Валютный риск определяется как риск того, что стоимость финансового инструмента изменится в связи с изменениями в курсах обмена валют.

Компания несет валютный риск по покупкам, выраженным в валюте, отличной от долл. США. Валютами, вызывающими данный риск, являются: тенге, евро и Российский рубль. Компания не хеджирует свои валютные риски, в то же время руководство Компания старается уменьшить данный риск, управляя монетарными активами и обязательствами в иностранной валюте на том же (более или менее стабильном) уровне.

Большая часть доходов Компании выражена в долл. США, тогда как определенная часть расходов Компании выражена в тенге, соответственно, на прибыль от основной деятельности может отрицательно повлиять изменение курса обмена тенге к долл. США.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Компании, включая НДС к возмещению, выраженных в иностранной валюте, на отчетную дату представлена следующим образом:

	Тенге тыс. долл. США	Росс. рубль тыс. долл. США	Евро тыс. долл. США	Долл. США тыс. долл. США	Итого
31 декабря 2017 г.					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5,741	-	-	-	5,741
НДС к возмещению	9,047	-	-	-	9,047
Денежные средства и их эквиваленты	2,848	-	-	-	2,848
Итого	**17,636**	**-**	**-**	-	**17,636**
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(34,750)	(87)	(7)	(22)	(34,866)
Займы полученные	(24,816)	-	-	-	(24,816)
Итого	**(59,566)**	**(87)**	**(7)**	**(22)**	**(59,682)**
Чистая балансовая позиция	**(41,930)**	**(87)**	**(7)**	**(22)**	**(42,046)**

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

31 декабря 2016 г.					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,057	-	-	-	3,057
НДС к возмещению	36,429	-	-	-	36,429
Денежные средства и их эквиваленты	793	-	-	-	793
Итого	**40,279**	**-**	**-**	**-**	**40,279**
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(322,533)	(99)	-	(3)	(322,635)
Итого	**(322,533)**	**(99)**	**-**	**(3)**	**(322,635)**
Чистая балансовая позиция	**(282,254)**	**(99)**	**-**	**(3)**	**(282,356)**

Валютный анализ чувствительности

Компания в основном подвержена риску, связанному с тенге, евро и российским рублем. В следующей таблице отражается чувствительность Компании к 20% увеличению или уменьшению в стоимости тенге, евро и рубля по отношению к долл. США. 20% - это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого управленческого персонала, который представляют собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только монетарные активы и обязательства, включая дебиторскую и кредиторскую задолженность по налогам, в иностранной валюте на конец отчетной даты. Положительные суммы в таблице говорят об увеличении чистой прибыли при укреплении курса долл. США на 20%. Отрицательные суммы в таблице говорят об увеличении чистого убытка при ослабевании курса долл. США на 20%.

При укреплении/ослабевании курса долл. США на 20%	**Чистая прибыль/ (убыток) 2017 г.**	**Чистая прибыль/ (убыток) 2016 г.**
Эффект изменения в тенге на долл. США	+/-8,386	+/-56,451
Эффект изменения в росс. рубле на долл. США	+/-17	+/-20
Эффект изменения в евро на долл. США	+/-1	-

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Компании связанных с этим убытков. Компания не требует обеспечения по финансовым активам, но осуществляется оценка дебиторской задолженности по всем клиентам, за исключением связанных сторон. Максимальный кредитный риск Компании выражен балансовой стоимостью каждого финансового актива, признанного в отчете о финансовом положении.

Кредитный риск в отношении торговой дебиторской задолженности ограничен, поскольку большинство продаж Компании осуществляются Республиканскому государственному учреждению «Национальный Банк Республики Казахстан», который производит оплату за приобретаемые товары на регулярной основе.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск, при котором Компания не имеет возможности погасить все обязательства в результате наступления срока уплаты. Состояние ликвидности Компании тщательно контролируется и управляется. Компания проводит детальное бюджетирование и процесс прогнозирования денежных средств, чтобы способствовать обеспечению того, что соответствующие денежные средства достаточны для погашения обязательств.

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по ее финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым активам и обязательствам на основе самой ранней даты, на которую, а) Компания ожидает получение оплаты и б) от Компании может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки по основной сумме.

31 декабря 2017 г., тыс. долл. США	Сроки погашения	
АКТИВЫ	**До 6 месяцев**	**Итого**
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 10)	5,741	5,741
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	2,848	2,848
ИТОГО АКТИВЫ	**8,589**	**8,589**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Займы полученные (недисконтированные)	(25,276)	(25,276)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	(34,866)	(34,866)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**(60,142)**	**(60,142)**
ИТОГО ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	**(51,553)**	**(51,553)**

31 декабря 2016 г., тыс. долл. США	Сроки погашения	
АКТИВЫ	**До 6 месяцев**	**Итого**
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 10)	3,057	3,057
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 12)	793	793
ИТОГО АКТИВЫ	**3,850**	**3,850**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 15)	(322,635)	(322,635)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**(322,635)**	**(322,635)**
ИТОГО ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	**(318,785)**	**(318,785)**

Справедливая стоимость финансовых инструментов

У Компании нет финансовых активов и обязательств, учитываемых на отчетную дату по справедливой стоимости. Для финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости, но по которым требуется обязательное раскрытие справедливой стоимости, Компания считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. все финансовые инструменты Компании были классифицированы по Уровню 2 или 3 иерархии оценки справедливой стоимости согласно МСФО 13 *«Оценка справедливой стоимости»*.

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В течение января и февраля 2018 г. Компания полностью погасила остаток задолженности по основной части займа, полученного от Материнской Компании на сумму 26,296 тыс. долл. США (эквивалентно 8.4 миллиарда тенге).

26. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 17 апреля 2018 г.

** Все суммы в тенге приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью финансовой отчетности, Примечание 4.*