



АО «Сырымбет»

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2016 года**

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о финансовом положении	9
Отчет об изменениях в капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11
Примечания к финансовой отчетности	12-42



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Президенту АО «Сырымбет»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Сырымбет» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Риск обесценения разведочных и оценочных активов (РОА)	
См. примечание 8 к финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Оценка разведочных и оценочных активов на предмет наличия признаков обесценения является ключевым вопросом аудита в связи с:</p> <ul style="list-style-type: none"> • величиной их балансовой стоимости, составляющей по состоянию на 31 декабря 2016 года 5,269,659 тысяч тенге (приблизительно 50%) от общей стоимости активов); и • существенным уровнем профессионального суждения, примененного Компанией при оценке классификации разведочных и оценочных активов в качестве таковых, а также оценке наличия признаков возможного обесценения. 	<p>В этой области наши процедуры включали:</p> <ul style="list-style-type: none"> • мы привлекли наших собственных специалистов по юридическим вопросам для оценки последствий невыполнения условий контракта на недропользование, с помощью которых проанализировали переписку с уполномоченными государственными органами и практику применения действующего законодательства; • мы удостоверились, что Компания намерена закончить разведку и оценку запасов, в том числе изучив контракты на выполнение работ по оценке проекта промышленной разработки запасов, утвержденный бюджет на 2017 год и внутреннюю документацию Компании; • мы оценили адекватность раскрытой информации в финансовой отчетности в отношении суждений, использованных Компанией при решении вопроса о классификации разведочных и оценочных активов в качестве таковых и оценке наличия признаков возможного обесценения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, включенную в годовой отчет, представляемый в соответствии с правилами Казахстанской фондовой биржи («KASE»), но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет по ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Прочая информация, продолжение

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности, продолжение

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

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

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

**Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности,
продолжение**

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Ким Е. В.
Сертифицированный аудитор
Республика Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№. МФ-0000042 от 8 августа 2011 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года




Хаирова А. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава


25 мая 2017 года

тыс. тенге	Примечание	2016 г.	2015 г.
Административные расходы	4	(526,178)	(250,172)
Прочие доходы		17,008	9,915
Прочие расходы		(1,383)	(2,736)
Результаты операционной деятельности		(510,553)	(242,993)
Финансовые доходы	6	170,685	7,043
Финансовые расходы	6	(11,936)	(405,241)
Чистые финансовые доходы/(расходы)		158,749	(398,198)
Убыток до налогообложения		(351,804)	(641,191)
Расход по подоходному налогу	7	-	-
Убыток и общий совокупный убыток за год		(351,804)	(641,191)
Убыток на акцию			
Базовый и разводненный убыток на акцию, тенге	19	(3,077)	(6,226)

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 25 мая 2017 года и от имени руководства ее подписали:


Алимбек Сейдуллаев
Президент




Елена Евдокимова
Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 42, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2016 г.	*реклассифицировано 31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Разведочные и оценочные активы	8	5,269,659	3,362,763
Основные средства	9	278,805	111,711
Нематериальные активы	10	78,478	10,086
НДС и прочие налоги к возмещению		319,387	116,526
Итого долгосрочных активов		5,946,329	3,601,086
Краткосрочные активы			
Запасы	12	92,883	90,281
Предоплаты по разведочным и оценочным активам	11	137,060	410,395
Займы выданные	14	1,299,508	-
Прочая дебиторская задолженность	13	23,902	29,275
Депозиты	15	2,339,267	-
Денежные средства и их эквиваленты	16	612,030	813
Итого краткосрочных активов		4,504,650	530,764
Итого активов		10,450,979	4,131,850
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	17	10,751,303	4,157,886
Накопленные убытки		(2,355,852)	(2,293,727)
Итого капитала		8,395,451	1,864,159
Долгосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		9,161	-
Кредиты и займы	20	1,840,812	-
Резервы	21	148,987	140,130
Итого долгосрочных обязательств		1,998,960	140,130
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	-	2,048,799
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	56,568	78,762
Итого краткосрочных обязательств		56,568	2,127,561
Итого обязательств		2,055,528	2,267,691
Всего капитала и обязательств		10,450,979	4,131,850

* Компания реклассифицировала некоторые активы из состава основных средств в разведочные и оценочные активы (Примечание 8).

тыс. тенге	<u>Акционерный капитал</u>	<u>Накопленные убытки</u>	<u>Итого капитала</u>
Остаток на 1 января 2015 года	4,157,886	(1,652,536)	2,505,350
Убыток и общий совокупный убыток за год	-	(641,191)	(641,191)
Остаток на 31 декабря 2015 года	4,157,886	(2,293,727)	1,864,159
Остаток на 1 января 2016 года	4,157,886	(2,293,727)	1,864,159
Убыток и общий совокупный убыток за год	-	(351,804)	(351,804)
Операции с собственниками Компании			
Выпуск акций	6,593,417	-	6,593,417
Дисконт по беспроцентным займам, полученным от связанных сторон (Примечание 20)	-	289,679	289,679
Итого изменений долей владения	6,593,417	289,679	6,883,096
Остаток на 31 декабря 2016 года	10,751,303	(2,355,852)	8,395,451

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Убыток за год	(351,804)	(641,191)
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	6,441	7,433
Высвобождение дисконта	11,936	8,741
Процентное вознаграждение	(100,542)	-
Доход от выбытия основных средств	(1,748)	(9,040)
(Доход)/убыток от изменения обменных курсов	(83,987)	396,500
Использование денежных средств в операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала	(519,704)	(237,557)
Изменение запасов	(2,602)	(399)
Изменение прочей дебиторской задолженности	(197,505)	(47,561)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(12,693)	8,998
Использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты вознаграждения	(732,504)	(276,519)
Вознаграждение уплаченное	-	-
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(732,504)	(276,519)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(184,711)	(3,548)
Поступления от продажи основных средств	8,597	9,111
Приобретение разведочных и оценочных активов	(1,786,298)	(368,454)
Приобретение нематериальных активов	(77,711)	(2,119)
Открытие срочных депозитов	(2,339,267)	-
Займы выданные	(1,730,890)	-
Возврат займов выданных	431,382	-
Проценты полученные	100,542	-
Изменение предоплат за разведочные и оценочные активы	273,335	(191,362)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(5,305,021)	(556,372)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	357,731	-
Выплаты по заемным средствам	(331,160)	-
Поступления от выпуска акций	6,593,417	-
Чистое поступление денежных средств в финансовой деятельности	6,619,988	-
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	582,463	(832,891)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	813	746,888
Влияние обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	28,754	86,816
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	612,030	813

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 12 - 42, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Сырымбет» (далее, «Компания») представляет собой казахстанское акционерное общество в значении, определенном Гражданским кодексом Республики Казахстан. Акции Компании включены в официальный список Казахстанской фондовой бирже по третьей категории.

Компания была создана 26 августа 1998 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью. 23 февраля 2005 года товарищество с ограниченной ответственностью было преобразовано в акционерное общество. На тот момент ТОО «Berkut Mining» (Беркут Майнинг) (Казахстан) являлся единственным акционером Компании.

С декабря 2013 – апрель 2016 года ТОО «Самрук-Қазына Инвест» приобрело 25.0% доли участия в Компании. ТОО «Самрук-Қазына Инвест» является дочерней организацией АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына».

Основной деятельностью Компании является разведка оловосодержащей руды на месторождении Сырымбет в Северо-Казахстанской области. Компания осуществляет деятельность согласно договору №362 от 31 августа 1999 года (далее «Договор») подписанному с Агентством по инвестициям Республики Казахстан. Месторождение «Сырымбет» является единственным в Казахстане месторождением олова.

Договор на разведку и добычу был подписан в 1999 году и действует до 2028 года с правом дальнейшего продления. В соответствии с Договором, период разведки составлял пять лет и заканчивался 23 сентября 2003 года, а период добычи составляет двадцать пять лет. Дополнительное соглашение было подписано к первоначальному Договору 3 сентября 2013 года, в соответствии с которым период разведки был продлен до 31 августа 2015 года. 6 июня 2016 года запасы были успешно защищены в Государственной комиссии по запасам полезных ископаемых РК (далее, «ГКЗ РК») и соответствующий протокол был подписан членами комиссии, а также бонус коммерческого обнаружения в сумме 570,210 тыс. тенге был оплачен. 27 октября 2016 года Министерство индустрии и новых технологий РК (далее, Уполномоченный орган) предоставил Компании горный отвод для осуществления операций по недропользованию. После прямых переговоров с Уполномоченным органом, 2 ноября 2016 года было получено разрешение на разработку проекта промышленной разработки (далее, «ППР») для перехода на этап добычи (Примечание 2(б)).

Юридический адрес Компании: 150121, Республика Казахстан, Айыртауский район, село Сырымбет, месторождение Сырымбет, здание 1.

По состоянию на 31 декабря 2016 года в Компании работали 76 сотрудников (31 декабря 2015 года: 41 сотрудник).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, обесценение Казахстанского тенге и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности. Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

(б) Допущение о непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения о непрерывности деятельности, что предусматривает реализацию активов и выполнение обязательств в ходе обычной хозяйственной деятельности.

Компания понесла чистый убыток в сумме 351,804 тыс. тенге и чистое использование денежных средств в операционной деятельности составило 732,504 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2014, в виду того что Компания все еще находится на стадии разведки и оценки. Текущие финансовые активы и оценка будущих денежных потоков покрывают прогнозируемые затраты Компании в ближайшем будущем.

В соответствии с Договором период разведки закончился 31 августа 2015 года, за данный период времени Компания не продлила этап разведки, а также не подготовила и не утвердила проект промышленной разработки для перехода на этап добычи. Однако, в течение данного периода Компания вела прямые переговоры с Уполномоченным органом и:

- утвердила запасы полезных ископаемых на месторождении в ГКЗ РК и заплатила бонус коммерческого обнаружения;
- получила горный отвод для осуществления операций по недропользованию. Тем самым, получила исключительное право на проведение прямых переговоров с Уполномоченным органом по обсуждению условий дополнения к контракту;
- получило разрешение Уполномоченного органа на разработку проекта для обоснования перехода к этапу добычи по Контракту.

В данный момент Компания находится в процессе завершения разведки и оценки, и разработки данного проекта для перехода на этап добычи. После его составления, а также получения согласований государственных органов в соответствии с требованиями Закона РК «О Недрах и Недропользовании», и Компания ожидает подписать дополнительное соглашение к Контракту с приложением горного отвода и новой рабочей программы.

Проанализировав вышеуказанные обстоятельства, и текущие оценки руководства в отношении прогнозов денежных потоков Компании и принимая во внимание тот факт, что Компания получила разрешение на разработку проекта промышленной разработки руководство Компании пришло к выводу, что применение принципа непрерывности деятельности для данной финансовой отчетности является обоснованным и отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно.

(в) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

2 Основы учета, продолжение

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее - «тенге»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании. Все финансовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, относится к следующим статьям:

- Примечание 2(б) – Допущение о непрерывности деятельности;
- Примечание 8 – Классификация затрат на разведку и оценку;
- Примечание 21 – Резерв на исторические затраты.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в Примечании 7 – Расход по подоходному налогу.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов, и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей отдельной финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

(б) Финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Компания классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: денежные средства и прочая дебиторская задолженность.

(i) *Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания*

Компания первоначально признает финансовые активы на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной договорных положений инструмента.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Компания передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Компании, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или, истекает срок их действия.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые инструменты, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания, продолжение*

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Компании, или кого-либо из контрагентов.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства - оценка*

Компания классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы и торговая и прочая кредиторская задолженность.

(в) Разведочные и оценочные активы

Разведочные и оценочные активы включают расходы, понесенные до подтверждения возможности осуществления коммерчески рентабельного производства, такие как затраты на исторические затраты, геологические и геофизические исследования, затраты на бурение скважин и накладные расходы, связанные с разведкой. Затраты на разведку и оценку капитализируются по мере того, как они понесены.

В зависимости от успеха разведки и оценки полезных ископаемых или в зависимости от решения Компании приступить ли к стадии добычи (разработки), действие Контракта может быть прекращено по истечении периода разведки и оценки.

Разведочные и оценочные активы классифицируются как материальные или нематериальные в зависимости от их природы.

Разведочные и оценочные активы более не классифицируются как таковые, когда техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи минеральных ресурсов могут быть продемонстрированы.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Разведочные и оценочные активы, продолжение

Разведочные и оценочные активы оцениваются на предмет обесценения, когда факты и обстоятельства говорят о том, что балансовая стоимость разведочных и оценочных активов может превышать их возмещаемую величину, что имеет место, например, в следующих случаях: срок действия лицензии на разведку истек и не ожидается его продления; значительные затраты на дальнейшую разведку не планируются; разведка не привела к коммерческому обнаружению запасов; существуют признаки того, что разведочные и оценочные активы не будут полностью возмещены путем успешной разработки месторождения или путем продажи.

Административные расходы, не связанные напрямую с деятельностью по разведке и оценке, относятся на расходы по мере их понесения.

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению разведочных и оценочных активов, признаются в составе стоимости таких активов. В том случае, если средства были специально привлечены для финансирования актива или проекта, капитализированная сумма представляет собой фактическую сумму понесенных затрат по займам. В том случае, если средства, использованные для финансирования актива или проекта, являются частью общих заимствований, то капитализированная сумма рассчитывается с использованием средневзвешенных ставок, применимых к соответствующим общим заимствованиям Компании в течение отчетного периода. Все прочие затраты по займам признаются в составе прибыли или убытка.

Разведочные и оценочные активы оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и распределения себестоимости реализации опытной продукции, и убытков от обесценения.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Основные средства, продолжение

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к эксплуатации, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания и сооружения 40 лет;
- Установки и оборудование 5-12 лет;
- Транспортные средства 5-10 лет;
- Прочее 3-5 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(д) Нематериальные активы

Нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе.

До начала промышленной добычи амортизация относится на разведочные и оценочные активы с использованием прямолинейного метода.

(е) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе принципа средневзвешенной стоимости, в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведение их в соответствующее состояние.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Запасы, продолжение

Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(ж) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника, негативные изменения состояния платежей заемщиков, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Признаки, свидетельствующие об обесценении таких активов, Компания рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие займы и статьи дебиторской задолженности, величина каждой из которых, взятой в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные активы не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано.

Активы, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех активов, которые имеют сходные характеристики риска. При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Компания анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва. В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Обесценение, продолжение

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или единиц, генерирующих потоки денежных средств (далее – «ЕГДС»).

Корпоративные активы Компании не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на обоснованной и последовательной основе, их проверка на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием до налоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(з) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Группа не несет никаких расходов в отношении обеспечения пенсий или иных выплат работникам по окончании трудовой деятельности. В соответствии с законодательством о пенсионном обеспечении и социальном страховании, Компания удерживает пенсионные взносы из заработной платы работников и перечисляет их в пенсионные фонды. После уплаты пенсионных взносов Компания не несет никаких дальнейших обязательств по пенсионному обеспечению. После выхода на пенсию, управление всеми пенсионными выплатами осуществляется непосредственно пенсионным фондом.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Вознаграждения работникам, продолжение

(ii) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Компании есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(и) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Компании возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по до налоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Резерв дисконтируется в том случае, если он является существенным, и высвобождение дисконта включается в состав финансовых расходов. С течением времени дисконтированный резерв увеличивается на сумму изменения приведенной стоимости, на основании ставок дисконтирования, которые отражают текущие рыночные оценки и риски, присущие обязательству. На момент создания резерва соответствующий актив капитализируется, если он ведет к возникновению будущей выгоды, и амортизируется в течение определенного периода времени, указанного в Договоре (период времени, в течение которого должны быть погашены исторические затраты). Резерв пересматривается на ежегодной основе на предмет изменений в расчетных оценках и ставках дисконтирования. Любое изменение исторических затрат или допущений должно признаваться как поступления или вычеты из соответствующего актива и резерва, по мере наступления срока их погашения.

(к) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых расходов включаются вознаграждение по кредитам и займам полученным, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резерву под исторические затраты и отрицательные курсовые разницы.

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Подоходный налог

Расход по подоходному налогу включает в себя текущий подоходный налог и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий подоходный налог включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в отдельной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы, и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия.

При определении суммы текущего и отложенного подоходного налога Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке казахстанского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Компании полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Прибыль на акцию

Компания представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Компании собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

(н) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Компании, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработан доход и понесены расходы, включая доходы и расходы по операциям с другими компонентами Компании. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются руководством с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые руководству, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на обоснованной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы (главным образом головной офис Компании), расходы головного офиса, а также активы и обязательства по подоходному налогу.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвилла.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

Компания имеет один отчетный сегмент – разведка и разработка месторождения олова.

(о) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2016 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(о) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	<p>МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39.</p> <p>МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p>	Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	<p>МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».</p> <p>Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.</p> <p>МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p>	Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(о) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

Новый стандарт / поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	<p>МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.</p> <p>Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.</p> <p>МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен.</p>	<p>Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность</p>
«Инициатива в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 7)»	<p>Поправки к МСФО 7 требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков.</p> <p>Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.</p>	<p>Компания планирует применить поправки к МСФО (IAS 7) в финансовой отчетности в годовом периоде, начинающемся 1 января 2017 года.</p>

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

- *Разъяснение допустимых методов амортизации (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).*
- *Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2012–2014 годы – различные стандарты.*

4 Административные расходы

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Оплата труда персонала	312,463	182,373
Банковские комиссии	95,873	1,475
Аренда	27,559	17,167
Профессиональные услуги	26,395	11,325
Командировочные расходы	11,970	6,966
Сырье и запасы	11,832	3,521
Износ и амортизация	6,441	7,433
Резерв по отпускам	6,319	5,360
Тренинги и обучение	5,783	105
Информационные услуги и услуги связи	4,376	3,005
Страхование	3,912	687
Штрафы и пени	207	26
Налоги, помимо подоходного налога и прочие пошлины	63	4,053
Прочие расходы	12,985	6,676
	526,178	250,172

Банковские комиссии в 2016 году включают суммовую разницу при обмене валюты в сумме 91,346 тыс. тенге. В 2015 году суммовая разница при обмене валюты в сумме 3,023 тыс. тенге была отражена в составе финансовых расходов в нетто-величине убытка от изменения обменных курсов.

5 Затраты на персонал

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Оплата труда персонала	435,541	247,473
Социальный налог и социальные отчисления	42,964	24,868
	478,505	272,341

Затраты на персонал в сумме 166,042 тыс. тенге (2015 год: 89,968 тыс. тенге) были капитализированы в составе разведочных и оценочных активов и в сумме 312,463 тыс. тенге (2015 год: 182,373 тыс. тенге) были отражены в составе административных расходов.

6 Чистые финансовые доходы/(расходы)

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Процентное вознаграждение	100,542	7,043
Нетто-величина дохода от изменения обменных курсов	70,143	-
	170,685	7,043
Высвобождение дисконта по резерву	(11,936)	(8,741)
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов	-	(396,500)
	(11,936)	(405,241)
Чистые финансовые расходы	158,749	(398,198)

7 Расход по подоходному налогу

Применимая налоговая ставка налога для Компании составляет 20% в 2016 году, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (2015 год: 20%). За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, Компания не понесла расходов по подоходному налогу (2015 год: отсутствуют).

7 Расход по подоходному налогу, продолжение

Сверка эффективной ставки налога:

	2016 г.		2015 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Убыток до налогообложения	(351,804)		(641,191)	
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	(70,361)	20	(128,238)	20
Изменения непризнанных вычитаемых временных разниц	70,361	(20)	128,238	(20)
	-	-	-	-

Непризнанные отложенные налоговые активы

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Налоговые активы	287,584	217,223

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении разведочных и оценочных активов и резервов. В соответствии с Налоговым кодексом, Компания капитализирует затраты, понесенные в связи с геологическими изысканиями, разведкой и подготовительными работами, включая расходы по оценке, административные расходы, а также расходы на основные средства и нематериальные активы. Данные капитализированные затраты подлежат амортизации, начиная с даты, когда недропользователь приступает к коммерческой добыче по договору о недропользовании на добычу. Компания не перешла на этап добычи и не амортизирует разведочные и оценочные активы. Таким образом, текущие налоговые активы не имеют даты истечения срока действия. Отложенный налоговый актив не признается в той степени, в которой получение налогооблагаемой прибыли, в счет которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы, не имеет убедительные свидетельства.

8 Разведочные и оценочные активы

тыс. тенге	Разведочные и оценочные активы
Остаток на 1 января 2015 года (реклассифицировано)	2,964,546
Поступления	416,810
Изменения в оценке капитализированных исторических затрат (Примечание 21)	(18,593)
Остаток на 31 декабря 2015 года (реклассифицировано)	3,362,763
Поступления	1,906,896
Остаток на 31 декабря 2016 года	5,269,659

В течение 2016 года Компания капитализировала проценты в состав разведочных и оценочных активов в сумме 106,952 тыс. тенге. В течение 2015 года у Компании отсутствовали процентные займы, и Компания не капитализировала проценты в состав разведочных и оценочных активов.

Компания реклассифицировала расходы по подготовке технико-экономического обоснования разработки месторождения и плана строительства опытно-промышленного завода на сумму 366,619 тыс. тенге из состава основных средств в активы по разведке и оценке по состоянию на 31 декабря 2015 года (Примечание 9).

8 Разведочные и оценочные активы, продолжение

Классификация затрат

Компания находится в процессе разработки детального проекта промышленной разработки месторождения, что в свою очередь позволит Компании оценить технико-экономическую обоснованность разработки данного месторождения. Несмотря на то, что Компания имеет запасы утвержденные ГКЗ РК, руководство Компании считает, что этого недостаточно для оценки экономической целесообразности добычи утвержденных запасов, так как нет понимания технической осуществимости и коммерческой рентабельности. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов руководство Компании классифицирует затраты как затраты по разведке и оценке.

Признаки возможного обесценения

Согласно учетной политике, после того, как техническая осуществимость и коммерческая целесообразность запасов будет доказана, Компания проведет тест на обесценение в отношении разведочных и оценочных активов. По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания оценила наличие признаков обесценения.

Согласно условиям Договора период разведки закончился 31 августа 2015 года. По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания не продлила этап разведки, а также не подготовила и не утвердила проект промышленной разработки для перехода на этап добычи. Руководство Компании считает, что со своей стороны сделало все возможное чтобы урегулировать этот вопрос с Уполномоченным органом (Примечание 2(б)). Таким образом, руководство не считает это обстоятельством, которое указывает на целесообразность тестирования активов на предмет обесценения.

Более того Компания планирует продолжать деятельность по разведке и оценке на текущей территории и предусмотрела все затраты в бюджете. В течение 2016 года Компания утвердила запасы в ГКЗ РК. Соответственно, руководство Компании считает, что нет признаков того, что балансовая стоимость актива не будет возмещена в полном объеме в результате разработки данного актива.

9 Основные средства

тыс. тенге	Здания и сооружения	Установки и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Всего
Себестоимость						
Остаток на 1 января 2015 года (реклассифицировано)	37,070	28,318	83,308	11,247	77,986	237,929
Поступления	-	-	578	2,975	-	3,553
Выбытие	-	-	(28,301)	(131)	-	(28,432)
Остаток на 31 декабря 2015 года (реклассифицировано)	37,070	28,318	55,585	14,091	77,986	213,050
Остаток на 1 января 2016 года (реклассифицировано)	37,070	28,318	55,585	14,091	77,986	213,050
Поступления	-	9,565	21,044	28,480	125,622	184,711
Выбытие	-	-	-	(4,145)	(5,338)	(9,483)
Остаток на 31 декабря 2016 года	37,070	37,883	76,629	38,426	198,270	388,278
Амортизация						
Остаток на 1 января 2015 года	(28,496)	(20,373)	(66,936)	(5,312)	-	(121,117)
Начисленная амортизация	(3,768)	(1,031)	(2,343)	(1,441)	-	(8,583)
Выбытие	-	-	28,301	60	-	28,361
Остаток на 31 декабря 2015 года	(32,264)	(21,404)	(40,978)	(6,693)	-	(101,339)
Остаток на 1 января 2016 года	(32,264)	(21,404)	(40,978)	(6,693)	-	(101,339)
Начисленная амортизация	(3,375)	(1,579)	(2,109)	(3,682)	-	(10,745)
Выбытие	-	-	-	2,611	-	2,611
Остаток на 31 декабря 2016 года	(35,639)	(22,983)	(43,087)	(7,764)	-	(109,473)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2015 года (реклассифицировано)	8,574	7,945	16,372	5,935	77,986	116,812
На 31 декабря 2015 года (реклассифицировано)	4,806	6,914	14,607	7,398	77,986	111,711
На 31 декабря 2016 года	1,431	14,900	33,542	30,662	198,270	278,805

Амортизационные отчисления в размере 6,177 тыс. тенге (2015 год: 5,390 тыс. тенге) были отражены в составе административных расходов, в размере 4,568 тыс. тенге были капитализированы в стоимость активов по разведке и оценке (2015 год: 3,193 тыс. тенге). Компания реклассифицировала расходы по подготовке технико-экономического обоснования разработки месторождения и плана строительства опытно-промышленного завода на сумму 366,619 тыс. тенге из состава основных средств в разведочные и оценочные активы по состоянию на 31 декабря 2015 года (Примечание 8).

10 Нематериальные активы

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
<i>Себестоимость</i>		
Остаток на 1 января	37,494	35,375
Поступления	77,711	2,119
Остаток на 31 декабря	115,205	37,494
<i>Амортизация</i>		
Остаток на 1 января	(27,408)	(22,282)
Начисленная амортизация	(9,319)	(5,126)
Остаток на 31 декабря	(36,727)	(27,408)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>		
На 1 января	10,086	13,093
На 31 декабря	78,478	10,086

Расходы по амортизации в сумме 9,075 тыс. тенге (2015 г.: 3,084 тыс. тенге) были капитализированы в состав разведочных и оценочных активов, а остальные 244 тыс. тенге (2015 г.: 2,042 тыс. тенге) были отнесены на административные расходы.

11 Предоплаты по разведочным и оценочным активам

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Краткосрочные предоплаты	137,060	410,395

Согласно учетной политике, Компания классифицирует предоплаты по срокам оказания работ, услуг. Компания осуществляет предоплаты за услуги оценки запасов и лабораторные испытания, подготовку анализа технической осуществимости проекта.

12 Запасы

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Сырье и расходные материалы	7,133	4,673
Незавершенное производство	85,750	85,750
Резерв по обесценению запасов	-	(142)
	92,883	90,281

13 Прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Дебиторская задолженность работников	23,826	21,619
Прочие налоги к возмещению и платежи в бюджет	76	74
Прочая дебиторская задолженность	-	7,582
	23,902	29,275

14 Займы выданные

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Заем, выданный третьей стороне	1,299,508	-
	1,299,508	-

22 декабря 2016 года Компания заключила с третьей стороной кредитный договор, в тенге, однако долг индексируется на изменения в обменном курсе доллара США и, соответственно, учитывается как заем, деноминированный в долларах США. Кредит выдан по нулевой ставке вознаграждения, на общую сумму 1,730,890 тыс. тенге. Погашения согласно условиям договора ожидалось 31 декабря 2016 года в размере 431,382 тыс. тенге, а оставшаяся часть 31 марта 2017 года в размере 1,299,508 тыс. тенге. На дату выпуска финансовой отчетности заемщик полностью погасил всю задолженность (Примечание 26).

Информация о подверженности Компании валютному риску и анализ чувствительности в отношении займов выданных раскрыта в Примечании 23.

15 Депозиты

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Срочные депозиты в банках	2,339,267	-

16 ноября 2016 года Компания заключила договор банковского вклада с АО «Цеснабанк» на сумму 7,003,719 долларов США, со ставкой вознаграждения 4 % в год, сроком на 12 месяцев.

Информация о подверженности Компании валютному риску и анализ чувствительности в отношении депозитов раскрыта в Примечании 23.

16 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Депозиты в банках, с первоначальным сроком погашения меньше трех месяцев	609,342	305
Текущие счета в банках	393	155
Денежные средства в кассе	2,295	353
	612,030	813

Информация о подверженности Компании валютному риску и анализ чувствительности в отношении денежных средств и их эквивалентов раскрыта в Примечании 23.

17 Капитал

Акционерный капитал

	Доля участия	2016 г.	Доля участия	2015 г.
	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге
Собственники				
ТОО «Berkut Mining» (Беркут Майнинг)	75.00	1,907,886	87.39	1,907,886
ТОО «Самрук-Қазына Инвест»	25.00	8,843,417	12.61	2,250,000
	100.00	10,751,303	100.00	4,157,886

По состоянию на 31 декабря 2016 года, разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 120,001 обыкновенных акций (2015 год: 102,987 обыкновенных акций).

В апреле 2016 года общее собрание совета директоров приняло решение о выпуске дополнительных 17,014 обыкновенных акций общей стоимостью 6,593,417 тыс. тенге. Выпуск был зарегистрирован в апреле 2016 года. Акции были приобретены ТОО «Самрук-Қазына Инвест» по указанной стоимости. По состоянию на 25 июня 2016 года все акции были оплачены денежными средствами. После покупки дополнительных акций доля ТОО «Самрук-Қазына Инвест» составляет 25% в уставном капитале Компании.

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. Не допускается начисление дивидендов при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям. По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела накопленный убыток, включая убыток за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в размере 2,355,852 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 2,293,727 тыс. тенге). Соответственно, за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, дивиденды не объявлялись (2015 год: не объявлялись).

18 Балансовая стоимость в расчете на одну акцию

Согласно правилам листинга Казахстанской фондовой биржи, Компания обязана предоставлять информацию о балансовой стоимости акции в отчете о финансовом положении. Расчет балансовой стоимости акции по состоянию на 31 декабря 2016 года был произведен по формуле, в соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи, находящихся в обращении –120,001 обыкновенных акций (31 декабря 2015 года: 102,987 обыкновенных акций), и чистых активов в размере 8,316,973 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 1,854,073 тыс. тенге), которое рассчитывается следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Итого активов	10,450,979	4,131,850
Нематериальные активы	(78,478)	(10,086)
Итого обязательств	(2,055,528)	(2,267,691)
Чистые активы, использованные для расчета балансовой стоимости на акцию	8,316,973	1,854,073

В следующей таблице представлена величина балансовой стоимости на одну акцию по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	2016 г.	2015 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Чистые активы, использованные для расчета величина капитала на акцию	8,316,973	1,854,073
Количество акций участия, находящихся в обращении на конец года	120,001	102,987
Балансовая стоимость в расчете на одну акцию, тенге	69,308	18,003

19 Убыток на акцию

Базовый убыток на акцию по состоянию на 31 декабря 2016 года рассчитывается исходя из чистого убытка, относящегося к держателям обыкновенных акций, в размере 351,804 тыс. тенге (2015 год: 641,191 тыс. тенге), и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении – 114,330 (2015 год: 102,987), которое рассчитывается следующим образом:

	2016 г.	2015 г.
Количество выпущенных акций на начало года	102,987	102,987
Влияние акций, выпущенных в течение года	11,343	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	114,330	102,987

В таблице ниже показан убыток за год и данные по количеству акций, используемых для расчета базового и разводненного убытка на акцию:

	2016 г.	2015 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Чистый убыток, приходящийся на держателей обыкновенных акций	(351,804)	(641,191)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базового и разводненного убытка на акцию	114,330	102,987
Базовый и разводненный убыток на акцию, в тенге	(3,077)	(6,226)

20 Кредиты и займы

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Долгосрочные обязательства		
Займы, полученные от связанных сторон	1,840,812	-
	1,840,812	-
Краткосрочные обязательства		
Займы, полученные от связанных сторон	-	2,048,799
	-	2,048,799

Сроки и условия непогашенных займов были следующими:

31 декабря 2016 г.					
тыс. тенге	Валюта	Номинальная ставка вознаграждения	Год наступления срока платежа	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Займы, полученные от связанных сторон	Тенге	-	2018	1,162,429	1,053,431
Займы, полученные от связанных сторон	Доллары США	-	2018	868,852	787,381
				2,031,281	1,840,812
31 декабря 2015 г.					
тыс. тенге	Валюта	Номинальная ставка вознаграждения	Год наступления срока платежа	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Займы, полученные от связанных сторон	Тенге	-	Подлежит погашению по требованию	1,162,429	1,162,429
Займы, полученные от связанных сторон	Доллары США	-	Подлежит погашению по требованию	886,370	886,370
				2,048,799	2,048,799

В феврале 2016 года были пересмотрены условия выплаты задолженности по всем займам от связанных сторон. Согласно новым условиям Компания должна погасить вышеуказанную задолженность по займам до 31 декабря 2018 года, но не ранее даты реализации права ТОО «Самрук-Қазына Инвест» на продажу акций Компании ТОО «Berkut Mining» (Беркут Майнинг). ТОО «Самрук-Қазына Инвест» имеет право использовать свое право на продажу акций Компании с апреля 2018 года. Соответственно, на дату реструктуризации Компания продисконтировала займы с учетом новых условий, по рыночной ставке для аналогичных займов 16.3 % в год для загов в тенге, 8.2% - для займов в долларах, на срок до апреля 2018 года, и пересчитала эти займы по справедливой стоимости, с признанием дисконта по займам с беспроцентной ставкой вознаграждения, полученным от связанных сторон в сумме 289,679 тыс. тенге в капитале.

20 Кредиты и займы, продолжение

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении кредитов и займов раскрыта в Примечании 23.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов у Компании не было активов, заложенных в качестве обеспечения по указанным займам.

21 Резервы

тыс. тенге	Резерв на исторические затраты
Остаток на 1 января 2015 года	77,952
Высвобождение дисконта	8,741
Курсовая разница	72,030
Изменение в оценке	(18,593)
Остаток на 31 декабря 2015 года	140,130
Высвобождение дисконта	11,936
Курсовая разница	(3,079)
Остаток на 31 декабря 2016 года	148,987

В соответствии с контрактом на недропользование, Компания приняла на себя обязательства по возмещению исторических затрат, связанных с получением геологических и геофизических данных, которые были понесены Правительством Республики Казахстан.

Балансовая стоимость обязательств по возмещению исторических затрат определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке 8.23% до уплаты налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег (2015 год: 8%).

В соответствии с условиями Договора, Компания обязана осуществлять платежи в размере 16,828 долларов США ежеквартально в течение 10 лет, с начала периода добычи, которая, как ожидается, начнется в 2017 году. Общая сумма исторических затрат, подлежащих уплате, составляет 673,117 долларов США по состоянию на 31 декабря 2016 года (2015: 673,117 долларов США).

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Торговая кредиторская задолженность	8,911	43,221
Прочая кредиторская задолженность	38,222	28,046
Налоги к уплате	9,435	7,495
	56,568	78,762

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 23.

23 Справедливая стоимость и управление рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы. В Компании не создан Комитет по управлению рисками, поэтому ответственность за разработку политики по управлению рисками Компании и надзор за ее проведением несет руководство.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с остатком денежных средств и их эквивалентов у Компании.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Компания подвержено кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

Денежные средства и их эквиваленты и депозиты:

тыс. тенге	Рейтинг (Fitch)	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АО «Цеснабанк»	B	2,518,684	-
ДБ АО «Сбербанк России»	BB+	429,835	-
АО «Казкоммерцбанк»	CCC	393	-
АО «Казинвестбанк»	D	-	455
Прочие		90	5
		2,949,002	460

Компания не ожидает неисполнения обязательств со стороны кого-либо из своих контрагентов.

23 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств при наступлении срока их погашения. Данный риск относится к способности Компании генерировать или получать достаточные денежные средства и их эквиваленты для выполнения указанных финансовых обязательства при наступлении срока платежа.

Процессы Компании по управлению риском ликвидности включают подготовку и мониторинг бюджетов капиталовложений и операционных бюджетов, координацию и утверждение расходов по проекту, и обеспечение утверждения договорных соглашений. Уровни бюджетов и расходов пересматриваются на регулярной основе и обновляются, когда существующие обстоятельства указывают на необходимость внесения изменений. Компания предполагает финансировать свою будущую деятельность по разведке и оценке, а также свои административные расходы, за счет собственных и заемных средств, полученных от связанных сторон.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей:

31 декабря 2016 года тыс. тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств		
		по договору	0-3 месяцев	от 1 до 2 лет
Непроизводные финансовые обязательства				
Кредиты и займы	1,840,812	2,031,281	-	2,031,281
Торговая кредиторская задолженность, за вычетом кредиторской задолженности перед работниками и налогов к уплате	8,911	8,911	8,911	-
	1,849,723	2,040,192	8,911	2,031,281
31 декабря 2015 года тыс. тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств		
		по договору	По требованию	0-3 месяцев
Непроизводные финансовые обязательства				
Кредиты и займы	2,048,799	2,048,799	2,048,799	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за вычетом кредиторской задолженности перед работниками и налогов к уплате	43,221	43,221	-	43,221
	2,092,020	2,092,020	2,048,799	43,221

(г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у него финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

23 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение**(г) Рыночный риск, продолжение****(i) Валютный риск**

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции инвестирования в депозиты, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Компании - тенге. Указанные операции выражены в основном в долларах США.

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

тыс. тенге	Выражены в долларах США	
	2016 г.	2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	429,919	154
Депозиты	2,339,267	-
Займы выданные	1,299,508	-
Резервы	(148,987)	(140,130)
Кредиты и займы	(868,852)	(886,370)
Торговая кредиторская задолженность	-	(1,486)
Чистая сумма подверженности валютному риску	3,050,855	(1,027,832)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В тенге	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
1 тенге	341.76	222.25	333.29	340.01

Анализ чувствительности

тыс. тенге	Прибыль или убыток	
	2016 г.	2015 г.
Тенге (20% укреплении)	(488,137)	164,453

Укрепление курса тенге на 20% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2016 года увеличило бы величину прибыли, за вычетом налогов на вышеуказанные суммы.

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Тенге (20% ослабление)	488,137	(164,453)

Ослабление курса тенге на 20% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2016 года уменьшило бы величину прибыли, за вычетом налогов, на вышеуказанные суммы.

Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривает как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

(ii) Риск изменения ставки вознаграждения

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

23 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(г) Рыночный риск, продолжение

(ii) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания не имела остатков по финансовым инструментам с переменной ставкой. Соответственно, риска нет.

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой вознаграждения к изменениям справедливой стоимости

Компания не учитывает никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период. Поэтому какое-либо изменение ставок вознаграждения на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период.

(д) Справедливая стоимость

Расчетная справедливая стоимость всех финансовых инструментов приближена к их балансовой стоимости.

(е) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Компания может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Компания может не иметь юридически исполнимые права на зачет признанных сумм, поскольку права на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в Казахстане, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования, однако такой зачет невозможен в случае неплатежеспособности одной из сторон договора.

В отчетном и сравнительном периодах транзакции по взаимозачету не проводились. Финансовые инструменты Компании по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

(ж) Управление капиталом

Структура капитала Компании состоит из акционерного капитала и чистой задолженности.

Задача Компании при управлении капиталом заключается в том, чтобы поддержать достаточную финансовую гибкость с целью сохранения возможности выполнять свои финансовых обязательств, как краткосрочные, так и долгосрочные. Управление и корректировка структуры капитала Компании осуществляется таким образом, чтобы отразить изменения экономических условий.

23 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(ж) Управление капиталом, продолжение

Компания финансирует свои расходы на выполнение обязательств за счет имеющихся денежных средств на расчетном счете. Дополнительное финансирование предоставляют связанные стороны. Никакие статьи непогашенного долга не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

Подход Компании к управлению капиталом заключается в том, чтобы обеспечить наличие у Компании достаточной ликвидности для реализации его бизнес стратегии в течение трех следующих лет, при этом конечная цель состоит в том, чтобы стать организацией, самостоятельно финансирующей свою деятельность за счет денежных потоков от операционной деятельности, и существенно увеличить стоимость материальных активов за счет разработки месторождения.

24 Условные активы и обязательства

(а) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение пяти последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

(б) Страхование

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

24 Условные активы и обязательства, продолжение

(в) Условные обязательства по охране окружающей среды

Экологическое законодательство Казахстана постоянно развивается и характеризуется частыми изменениями. Штрафные санкции за нарушение законодательства Казахстана по экологии могут быть значительными. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате более строгого контроля за соблюдением существующих норм и правил, гражданского судопроизводства или изменения в законодательстве невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Руководство считает, что в условиях действующего законодательства нет вероятных или возможных обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Компании или результаты ее деятельности.

(г) Соблюдение контрактных условий

Все запасы полезных ископаемых в Казахстане принадлежат Государству, при этом, Уполномоченный орган предоставляет третьим лицам права на разведку и добычу. Права на недропользование предоставляются на ограниченный срок, и любое продление должно быть согласовано до истечения периода действия соответствующего контракта или лицензии. Действие этих прав может быть прекращено Уполномоченным органом, если Компания не отвечает своим контрактным обязательствам. Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2016 года Компания соблюдает все обязательства, установленные Контрактом.

25 Сделки между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Акционерами Компании являются ТОО «Беркут Майнинг» и ТОО «Самрук Казына Инвест». Конечной контролирующей стороной ТОО «Самрук Казына Инвест» является Правительство Республики Казахстан. Конечным материнским предприятием ТОО «Беркут Майнинг» является «Lancaster Holding PTE Ltd». «Lancaster Holding PTE Ltd» не выпускает финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе. Собственниками «Lancaster Holding PTE Ltd» являются физические лица: Досаева Г.Е., Каниев Б.С., Пак Ю.Э. (каждый из которых владеет долей, равной 25% уставного капитала); Каппарова Г.С. (владеет долей, равной 21.875% уставного капитала); и Торбаева Ф. (владеет долей, равной 3.125% уставного капитала).

(б) Операции со старшим руководящим персоналом

Компания не осуществляет операций и не имеет остатков по расчетам с ключевым руководящим персоналом, за исключением выплат вознаграждения в форме заработной платы и расчетов по подотчету.

25 Сделки между связанными сторонами, продолжение**(б) Операции со старшим руководящим персоналом, продолжение***Вознаграждения старшего руководящего персонала*

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы:

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Руководство	163,068	66,221
Совет директоров	38,937	46,819
	202,005	113,040

В 2015 году все расходы были признаны в составе административных расходов. В 2016 году 22,457 тыс. тенге были капитализированы на разведочные и оценочные активы, а 179,548 тыс. тенге признаны в составе административных расходов.

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Информация об операциях Компании с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

Займы

тыс. тенге	Сумма займа		Остаток по расчетам	
	2016 г.	2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Займы, от сторон, связанных с акционерами	-	-	1,840,812	2,048,799

Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Услуги от сторон, связанных с акционерами	9,161	9,701

Административные расходы

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Услуги аренды	-	4,591
Прочие	-	1,515
	-	6,106

(г) Операции с органами государственной власти и компаниями, контролируруемыми государством

Компания в ходе своей обычной деятельности осуществляет операции с органами государственной власти и компаниями, контролируемыми государством Республики Казахстан. Данные операции осуществлялись на условиях, сравнимых с условиями операций с прочими контрагентами.

За 2016 год индивидуально несущественных, но коллективно существенных транзакций не было.

26 События после отчетной даты

24 февраля 2017 года Компания получила полное погашение по договору займа, заключенному с третьей стороной в сумме 1,215,544 тыс. тенге (Примечание 14). Сумма возврата меньше чем было предоставлено Компанией, в связи с индексацией к доллару, предусмотренному в договоре.

После отчетной даты по состоянию на 15 февраля 2017 года собственниками «Lancaster Holding PTE Ltd» являются физические лица: Досаева Г.Е., Каниев Б.С., Пак Ю.Э. и Каппарова Г.С., владеющие одинаковыми долями равными 30 671 сингапурских долларов, что составляет по 25%.