

**«Ferro-Alloy Resources Limited»**

Консолидированная финансовая  
отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2016 года

## Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Консолидированный отчет и прибыли или убытке и прочем  
совокупном доходе 7

Консолидированный отчет о финансовом положении 8

Консолидированный отчет об изменениях в капитале 9

Консолидированный отчет о движении денежных средств 10

Примечания к консолидированной финансовой отчетности 11-43



«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**

*Акционерам «Ferro-Alloy Resources Limited»*

### **Мнение с оговоркой**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности компании «Ferro-Alloy Resources Limited» и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированных отчетов о прибыли или 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, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в разделе «*Основание для выражения мнения с оговоркой*», консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **Основание для выражения мнения с оговоркой**

Возмещаемая стоимость основных средств, разведочных и оценочных активов, нематериальных активов и остатков запасов Группы зависит от успешного осуществления ее текущего плана, как указывается в Примечаниях 1(а) и 2(г). По состоянию на 31 декабря 2016 года, производственная линия не работала на постоянной основе, и Группа имела отрицательные денежные потоки от операционной деятельности в течение годов, закончившихся 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 годов, что означает, что возмещаемая стоимость основных средств, разведочных и оценочных активов, нематериальных активов и остатков запасов Группы может быть ниже их балансовой стоимости. Руководство не провело формальную оценку возмещаемой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, как этого требуют Международные стандарты финансовой отчетности МСБУ (IAS) 36 «*Обесценение активов*» и МСБУ (IAS) 2 «*Запасы*». Влияние данного отступления от требований Международных стандартов финансовой отчетности на консолидированную финансовую отчетность не было определено. Наши мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и на показатели текущего года были модифицированы соответствующим образом.

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 консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе 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 с оговоркой.



### **Существенная неопределенность в отношении принципа непрерывности деятельности**

Мы обращаем внимание на Примечание 2(г) к консолидированной финансовой отчетности, в котором изложено, что Группа понесла чистый убыток в размере 1,523,596 долл. США и имела отрицательные денежные потоки от операционной деятельности в размере 1,005,780 долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, и по состоянию на указанную дату ее краткосрочные обязательства превышали оборотные активы на 601,443 долл. США. Как указано в Примечании 2(г) эти условия, наряду с прочими обстоятельствами, изложенными в Примечании 2(г), указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность на непрерывной основе. Наше мнение не модифицировано в отношении этого обстоятельства.

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

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

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

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

### **Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности**

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

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

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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.

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



Эшли Кларк  
Партнер по аудиту



Щербак А. В.  
Сертифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000189 от 2 июня 2014 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

17 мая 2017 года

**«Ferro-Alloy Resources Limited»**  
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
 за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

долл. США	Примечание	2016 г.	2015 г.
Доход	5	292,289	126,722
Себестоимость реализации	6	(906,770)	(105,054)
<b>(Валовый убыток) / валовая прибыль</b>		<b>(614,481)</b>	<b>21,668</b>
Прочий доход		34,690	4,691
Административные расходы	7	(876,453)	(1,138,292)
Расходы по реализации		(14,331)	-
Прочие расходы	8	(1,700)	(553,387)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>(1,472,275)</b>	<b>(1,665,320)</b>
Чистые финансовые расходы	10	(51,321)	(681,206)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(1,523,596)</b>	<b>(2,346,526)</b>
Подоходный налог	11	-	-
<b>Убыток за год</b>		<b>(1,523,596)</b>	<b>(2,346,526)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Влияние изменения валютных курсов		44,812	(2,019,312)
<b>Убыток и общий совокупный доход за год</b>		<b>(1,478,784)</b>	<b>(4,365,838)</b>
<b>Убыток на акцию, причитающийся акционерам</b>			
Базовый убыток на акцию	20	(1.02)	(2.38)
Разводненный убыток на акцию	20	(1.02)	(2.38)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 17 мая 2017 года и от имени руководства ее подписали:

  


Н. Дж. Бриджен  
 Председатель Правления

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 43, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

долл. США	Примечание	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	12	2,687,325	2,966,952
Разведочные и оценочные активы	13	187,304	183,603
Нематериальные активы	14	29,813	30,367
Предоплаты	18	36,005	36,558
<b>Итого долгосрочных активов</b>		<b>2,940,447</b>	<b>3,217,480</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Запасы	16	736,891	565,037
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	101,919	14,188
Предоплаты	18	9,500	9,044
Денежные средства и их эквиваленты	19	71,855	266,931
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>920,165</b>	<b>855,200</b>
<b>Итого активов</b>		<b>3,860,612</b>	<b>4,072,680</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	20	15,038	14,962
Эмиссионный доход	20	25,030,076	24,230,019
Резерв по пересчету иностранной валюты		(2,619,451)	(2,664,263)
Накопленные убытки		(20,221,403)	(18,697,807)
<b>Итого капитала</b>		<b>2,204,260</b>	<b>2,882,911</b>
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>			
Резервы	22	134,744	121,373
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>134,744</b>	<b>121,373</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	21	392,235	115,279
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	1,129,373	953,117
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>1,521,608</b>	<b>1,068,396</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>1,656,352</b>	<b>1,189,769</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>3,860,612</b>	<b>4,072,680</b>

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 43, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

долл. США	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по пересчету иностранной валюты	Накопленные убытки	Итого капитала
Остаток на 1 января 2015 года	7,761	21,867,863	(644,951)	(16,351,281)	4,879,392
Убыток за год	-	-	-	(2,346,526)	(2,346,526)
<b>Прочий совокупный доход</b>					
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Влияние изменения валютных курсов	-	-	(2,019,312)	-	(2,019,312)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	-	-	<b>(2,019,312)</b>	<b>(2,346,526)</b>	<b>(4,365,838)</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>					
Акции выпущенные	7,201	2,362,156	-	-	2,369,357
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>14,962</b>	<b>24,230,019</b>	<b>(2,664,263)</b>	<b>(18,697,807)</b>	<b>2,882,911</b>
Остаток на 1 января 2016 года	14,962	24,230,019	(2,664,263)	(18,697,807)	2,882,911
Убыток за год	-	-	-	(1,523,596)	(1,523,596)
<b>Прочий совокупный доход</b>					
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Влияние изменения валютных курсов	-	-	44,812	-	44,812
<b>Общий совокупный доход за год</b>	-	-	<b>44,812</b>	<b>(1,523,596)</b>	<b>(1,478,784)</b>
<b>Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала</b>					
Акции выпущенные	76	800,057	-	-	800,133
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>15,038</b>	<b>25,030,076</b>	<b>(2,619,451)</b>	<b>(20,221,403)</b>	<b>2,204,260</b>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 43, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

долл. США	Примечание	2016 г.	2015 г.
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>Убыток за год</b>		<b>(1,523,596)</b>	<b>(2,346,526)</b>
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	12, 14	403,532	460,127
Убыток от списания основных средств		-	29,739
Обесценение НДС и торговой дебиторской задолженности	7	33,992	96,570
Снижение стоимости запасов до чистой стоимости возможной реализации	6	44,195	-
Финансовые расходы, нетто-величина	10	51,321	681,206
<b>Использование денежных средств в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>(990,556)</b>	<b>(1,078,884)</b>
Изменение запасов		(164,923)	(575,891)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, включая НДС		(109,941)	(98,012)
Изменение предоплат		(8,337)	10,033
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		267,977	659,561
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>		<b>(1,005,780)</b>	<b>(1,083,193)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(107,118)	(300,675)
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(107,118)</b>	<b>(300,675)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступления от выпуска акций		701,923	1,055,846
Привлечение заемных средств	21	246,000	543,434
Погашение займов, предоставленных ключевым руководящим персоналом		-	(10,422)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>947,923</b>	<b>1,588,858</b>
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(164,975)</b>	<b>204,990</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		266,931	30,305
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(30,101)	31,636
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	19	<b>71,855</b>	<b>266,931</b>

В течение 2016 года Компания выпустила новые акции на общую сумму 800,133 долл. США (в 2015 году: 2,369,357 долл. США). Часть средств от выпуска новых акций была зачтена против задолженности по заработной плате в размере 98,210 долл. США (в 2015 году: в счет кредитов и займов, и задолженности по заработной плате в размере 760,464 долл. США и 553,047 долл. США, соответственно). Остаток суммы от выпуска акций был выплачен в форме денежных средств.

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11 - 43, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## 1 Общие положения

### (а) Организационная структура и деятельность

«Ferro-Alloy Resources Limited» (далее – «Компания») является компанией, созданной на территории Британских Виргинских Островов в соответствии с законодательством Британских Виргинских Островов. Компания была зарегистрирована 18 апреля 2000 года, юридический адрес Компании: Geneva Place, Waterfront Drive, Road Town, Tortola, British Virgin Islands. Несколько физических и юридических лиц имеют акции в Компании. Никакое одно физическое или юридическое лицо не имеет конечного контроля над Компанией.

В консолидированную финансовую отчетность по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включена Компания и следующие дочерние предприятия (совместно именуемые «Группа»):

<u>Компания</u>	<u>Местонахождение</u>	<u>Доля Компании в уставном капитале</u>	<u>Основная деятельность</u>
«Ferro-Alloy Products Limited»	Британские Виргинские Острова	100%	Осуществляет функцию казначейства для Группы
ТОО «Vanadium Processing»	Казахстан	100%	Не осуществляет операции
ТОО «Фирма Балауса»	Казахстан	100%	Производство и продажа ванадия и сопутствующих побочных продуктов

Основной деятельностью Группы является добыча, переработка и продажа ванадийсодержащих руд и сопутствующих продуктов, добываемых на руднике Баласаускандык, находящемся в Шиели, Казахстан, на основании лицензии MG1278D от 8 декабря 1997 года, а также переработка, продажа и покупка железосодержащего концентрата. Продукция Группы реализуется в Казахстане и продается за границу.

Первоначальная деятельность Группы была небольшой и заключалась в постройке опытного завода для того чтобы доказать техническую и финансовую осуществимость проекта по переработке руд с месторождения Баласаускандык. После завершения испытаний Группа реконструировала свой опытный завод для выщелачивания закупаемого железосодержащего концентрата и провела реконструкцию соответствующего заводского оборудования. Ввод завода в эксплуатацию был произведен в октябре 2015 года, а в течение 2016 года Группа занималась производством ванадиевой продукции: красного кека и метаванадата аммония. Общий объем метаванадата аммония, реализованного в течение 2016 года и по март 2017 года, составил 117,104 кг, а красного кека – 37,120 кг. Целью эксплуатации было доказать осуществимость проекта на уровне опытного завода с тем, чтобы расширить операции по переработке после того как будут известны эксплуатационные характеристики и требования к оборудованию. В связи с малыми объемами производства и проведением ранних опытно-экспериментальных работ в рамках производственного цикла Группа не смогла сгенерировать чистый приток денежных средств от операционной деятельности в 2016 году. Тем не менее, руководство ожидает, что чистый приток денежных средств от операционной деятельности будет получен в 2017 году, принимая во внимание более высокую цену в долларах США на продукцию Группы, более низкие цены на продукцию в казахстанских тенге и более высокий объем переработанного концентрата, запланированного к получению в 2017 году. Группа планирует значительное расширение существующего завода, а также разработку рудника, находящегося в собственности Группы, и связанного с ним перерабатывающего завода.

## 1 Общие положения, продолжение

### (б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Республики Казахстан, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы.

Обесценение Казахстанского тенге в 2015 году, вызванное, главным образом, снижением цен на нефть на мировых рынках существенно снизило местные расходы (в случае их выражения в долларах США), тем самым, предоставив преимущество компаниям-экспортерам продукции, цена на которую устанавливается на международных рынках.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

## 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### (а) Заявление о соответствии МСФО

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

### (б) База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

### (в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее - «тенге»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США, поскольку данная валюта является привычной для большинства акционеров Компании. Все данные финансовой информации, представленной в долларах США, были округлены до доллара США.

### (г) Допущение о непрерывности деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о непрерывности деятельности, что предусматривает реализацию активов и выполнение обязательств в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

#### Текущая деятельность

Группа находится на этапе вложения инвестиций и разработки и в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, ее убыток составил 1,523,596 долл. США (в 2015 году: 2,346,526 долл. США), а сумма чистых денежных средств, использованных в операционной деятельности, составила 1,005,780 долл. США (в 2015 году: 1,083,193 долл. США), в то время как по состоянию на эту дату краткосрочные обязательства Группы превышали ее краткосрочные активы на 601,443 долл. США (в 2015 году: 213,196 долл. США).

## 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

### (г) Допущение о непрерывности деятельности, продолжение

#### Текущая деятельность, продолжение

В течение 2015 года опытный завод, который использовался для демонстрации и усовершенствования методов переработки руд, планируемый к использованию Группой в процессе разработки ванадиевого месторождения Баласаускандык, был реконструирован в производственную линию по переработке закупаемых концентратов. Целью реконструкции было использование завода для получения положительных денежных потоков от мелкомасштабных операций, которые были бы использованы в процессе разработки основного проекта. Ввод в эксплуатацию завода после реконструкции был начат в последнем квартале 2015 года. Продажи не осуществлялись в 2015 году.

В середине 2016 года была осуществлена переработка с первой отгрузкой пентоксида ванадия в июле того же года, и продолжается в настоящее время. Вся продукция идет на экспорт.

Цены на пентоксид ванадия в Европе (который Группа использует в бизнес-модели для производства метаванадата аммония) вырос с 2.78 долл. США за фунт в январе 2016 года до 6.07 долл. США за фунт в мае 2017 года. По мнению руководства Группы, такая цена по-прежнему остается низкой по сравнению с ценовыми предложениями прошлых периодов, которые в последние десять лет составляли, в среднем, почти 7 долл. США за фунт, с учетом инфляции. Руководство приняло к сведению прогнозы некоторых независимых аналитиков, которые ожидают значительное увеличение цен на ванадий, но сроки любого такого увеличения являются неопределенными.

#### Планы на будущее

##### *Операции по переработке*

Руководство Группы планирует реализацию краткосрочного проекта по повышению выработки и производства примерно в десять раз, что, по мнению руководства, повлечет существенное увеличение прибыли даже при текущих ценах.

В целом, данный проект предусматривает увеличение мощностей существующего завода примерно вдвое, при этом капитальные затраты составят около 12 миллионов долл. США. Примерно половина этой суммы будет использована на развитие инфраструктуры, необходимой для проходки капитальной подготовительной выработки месторождения Баласаускандык, что впоследствии снизит сумму, необходимую для финансирования потом. Оценка осуществимости данного проекта завершена, и Группа планирует начать строительство в 2017 году, при условии наличия финансирования.

Группа тестирует способы обработки других вторичных материалов, которые также могут обеспечить подходящее сырье для текущего производства. Некоторые из этих материалов являются высококонцентрированными и обеспечат существенное увеличение производства при значительно меньших капитальных затратах, чем полномасштабный проект, описанный выше, а также позволят отсрочить затраты на инфраструктуру до окончания строительства основного проекта, описываемого далее. Таким образом можно добиться существенного увеличения рентабельности, в случае необходимости, без дополнительного финансирования за счет собственных средств.

## 2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

### (г) Допущение о непрерывности деятельности, продолжение

#### Планы на будущее, продолжение

*Разработка месторождения Баласаускандык и освоение мощностей перерабатывающего завода*

Параллельно с существующими операциями, о которых говорилось выше, и использованием денежных потоков, полученных от этих операций, Группа планирует продолжить разработку месторождения ванадия Баласаускандык. В технико-экономическом обосновании указывается, что капитальные затраты в размере 100 миллионов долл. США необходимы для первого этапа разработки месторождения и переработки одного миллиона тонн руды в год для производства около 5,600 тонн ванадийсодержащих продуктов на основе пентоксида ванадия. Планируется дальнейшее расширение производства, которое увеличит эти показатели в четыре раза.

#### Финансирование

Прогнозы руководства указывают на то, что Группа имеет достаточно средств для достижения положения, при котором она будет генерировать денежные средства в результате операционной деятельности. Группа заручилась поддержкой некоторых акционеров, которые время от времени предоставляют денежные займы, и подтверждают, что не будут требовать их погашения до тех пор, пока не будут получены достаточные денежные потоки для погашения.

Планы по будущему расширению текущих операций по переработке и разработке месторождения Баласаускандык во многом зависят от привлечения Группой дополнительного финансирования. Группа планирует добиться этого первоначально за счет включения в листинг Казахстанской фондовой биржи («КФБ»). Группа привлекла брокеров для оказания помощи с процессом листинга на КФБ и планирует завершить этот процесс летом 2017 года. Впоследствии Группа планирует двойной листинг на Лондонской фондовой бирже.

События и условия, описанные выше, предполагают наличие существенной неопределенности, которая может поставить под сомнение способность Группы продолжать свою деятельность в качестве действующего предприятия. Однако, как описано выше, руководство имеет разумное ожидание того, что Группа продолжит свою деятельность в обозримом будущем. Если по какой-либо причине Группа не сможет продолжить свою деятельность в качестве действующего предприятия, это может повлиять на способность Группы реализовывать активы по их признанной стоимости и погашать обязательства в ходе обычной деятельности на уровне, указанном в консолидированной финансовой отчетности.

### (д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной 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 регулярно 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.

## **2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение**

### **(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений, продолжение**

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 2(д) – Допущение о непрерывности деятельности;
- Примечание 3(и) – Обесценение нефинансовых активов;
- Примечание 3(г) – Сроки полезного использования основных средств;
- Примечания 3(з) и 16 – Чистая цена продажи запасов;
- Примечание 15 – Непризнанные отложенные налоговые активы;
- Примечание 22 – Резервы.

## **3 Основные положения учетной политики**

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для предприятий Группы.

### **(а) Принципы консолидации**

#### **(i) Дочерние предприятия**

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

#### **(ii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации**

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные прибыли и убытки от внутригрупповых операций элиминируются при составлении консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

### **(б) Иностранная валюта**

#### **(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(б) Иностранная валюта, продолжение**

##### **(i) Операции в иностранной валюте, продолжение**

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу по состоянию на конец 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.

##### **(ii) Валюта представления консолидированной финансовой отчетности**

Активы и обязательства иностранных подразделений пересчитываются в доллары США по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы пересчитываются в доллары США по среднему обменному курсу за период, который, примерно, равен обменным курсам на даты совершения операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются в резерве по пересчету иностранной валюты непосредственно в капитале.

#### **(в) Финансовые инструменты**

##### **(i) Непроизводные финансовые инструменты**

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

Группа первоначально признает займы и дебиторскую задолженность, а также депозиты на дату их возникновения/выпуска. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа 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 Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Группа классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (в) Финансовые инструменты, продолжение

##### (i) *Непроизводные финансовые инструменты, продолжение*

###### *Займы и дебиторская задолженность*

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

Займы и дебиторская задолженность включают активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 17) и денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 19).

###### *Денежные средства и их эквиваленты*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся остатки на банковских счетах и денежные средства в кассе.

##### (ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Первоначальное признание выпущенных долговых ценных бумаг осуществляется на дату их выпуска. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Группа становится стороной договорных положений инструмента.

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

Группа имеет следующие непроизводные финансовые обязательства: кредиты и займы и торговую и прочую кредиторскую задолженность. Группа 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 вознаграждения.

##### (iii) *Акционерный капитал*

###### *Обыкновенные акции*

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

##### (iv) *Признание и оценка*

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

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.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (в) Финансовые инструменты, продолжение

##### (iv) Признание и оценка, продолжение

В том случае, если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разные сроки полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

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.

##### (v) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Группа 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.

#### (г) Основные средства

##### *Амортизация*

Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости. Значительные компоненты актива рассматриваются по отдельности, и если срок полезного использования компонента отличается от срока, определенного для остальной части этого актива, то такой компонент амортизируется отдельно.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

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

- Здания 50 лет;
- Установки и оборудование 4-17 лет;
- Транспортные средства 7 лет;
- Компьютеры 3 года;
- Прочее 5 лет.

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (д) Активы по разведке и оценке месторождения

Расходы, связанные с разведкой и оценкой месторождения по каждому исследуемому участку, после получения юридического права на разведку, помимо того, которое было получено при покупке, переносятся на будущий период, как актив, при условии соответствия одному из следующих условий:

- Ожидается, что данные расходы будут компенсироваться успешной разведкой и оценкой исследуемого участка или, дополнительно, его продажей;
- Деятельность по разведке и оценке месторождения на исследуемом участке еще не достигла этапа, позволяющего осуществить обоснованную оценку наличия промышленных запасов нефти, при этом активные и существенные операции в отношении данного участка продолжаются.

Расходы, связанные с разведкой и оценкой месторождения, капитализируются по мере возникновения. Активы по разведке и оценке классифицируются в категории материальных или нематериальных активов, в зависимости от их характера. Расходы по разведке, которые не отвечают хотя бы одному из вышеуказанных условий, списываются. Общие и административные расходы, связанные с разведкой и оценкой месторождения признаются по мере возникновения.

Активы по разведке и оценке месторождения больше не классифицируются как таковые, когда техническая осуществимость и рентабельность извлечения минеральных ресурсов очевидны. Активы по разведке и оценке месторождения будут реклассифицированы в состав либо материальных, либо нематериальных активов по разведке, и амортизироваться по производственному методу на основе доказанных запасов.

Активы по разведке и оценке месторождения оцениваются на предмет обесценения, когда факты и обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость активов по разведке и оценке месторождения может превысить их возмещаемую стоимость, это происходит в том случае, когда: срок действия лицензии на разведку истекает, и обновления лицензии не ожидается; не планируются существенные расходы по дальнейшей разведке; разведка не привела к обнаружению коммерчески рентабельных запасов; существуют признаки того, что активы по разведке и оценке месторождения не будут восстановлены в полном объеме в результате успешной разработки или продажи.

#### (е) Нематериальные активы

##### (i) Нематериальные активы, имеющие конечный срок полезного использования

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

##### (ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвилла, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

##### (iii) Амортизация

Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива или иной заменяющей ее величины за вычетом остаточной стоимости этого актива.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(е) Нематериальные активы, продолжение**

##### **(iii) Амортизация, продолжение**

Амортизация признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

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

- Патенты 10-20 лет;
- Права на разработку полезных ископаемых 20 лет.

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

##### **(ж) Арендованные активы**

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

##### **(з) Запасы**

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО («первое поступление - первый отпуск») и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

##### **(и) Обесценение**

###### **(i) Непроизводные финансовые активы**

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

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(и) Обесценение, продолжение**

##### **(i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение***

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Группой на условиях, которые в ином случае Группой не рассматривались бы, признаки будущего банкротства должника или эмитента, негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Группе, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами, или исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

##### *Займы и дебиторская задолженность*

Признаки, свидетельствующие об обесценении дебиторской задолженности, Группа рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне группы активов. Вся дебиторская задолженность, являющаяся значительной по отдельности, оценивается на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Дебиторская задолженность, в отношении которой не было выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оценивается на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не было идентифицировано. Не являющаяся значительной по отдельности дебиторская задолженность оценивается на предмет обесценения совместно посредством объединения дебиторской задолженности со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне группы активов Группа использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости дебиторской задолженности. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». 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.

##### **(ii) *Нефинансовые активы***

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), к которой этот актив относится, превышает его расчетную возмещаемую стоимость.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(и) Обесценение, продолжение**

##### **(ii) Нефинансовые активы, продолжение**

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

Корпоративные активы Группы не генерируют отдельные денежные потоки. При наличии признаков возможного обесценения корпоративного актива, возмещаемая стоимость определяется в отношении той ЕГДС, к которой принадлежит корпоративный актив.

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.

#### **(к) 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, Группа удерживает пенсионные взносы из заработной платы работников и перечисляет их в государственные пенсионные фонды. После уплаты пенсионных взносов Группа не несет никаких дальнейших обязательств по пенсионному обеспечению. После выхода на пенсию, управление всеми пенсионными выплатами осуществляется непосредственно пенсионным фондом.

##### **(ii) Краткосрочные вознаграждения**

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (л) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы 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 доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

##### *Восстановление земельного участка*

В соответствии с политикой Группы в отношении охраны окружающей среды и требованиями применимого законодательства, резерв по затратам на восстановление земельного участка и соответствующий расход признаются в момент разрушения земель в результате разработки карьера.

#### (м) Доход

##### (i) *Продажа товаров*

Величина дохода от продажи товаров в ходе обычной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за минусом возвратов и всех предоставленных торговых или оптовых скидок. Доход признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Если вероятно, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надежностью определена, то на эту сумму уменьшается доход в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. При продаже всех товаров, передача рисков и выгод обычно происходит в момент поступления продукции на склад покупателя, в зависимости от условий договора.

##### (ii) *Услуги*

Доход по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период пропорционально стадии завершенности работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ. Обычно услуги оказываются в течение короткого периода времени и не требуют значимых суждений относительно стадии завершения.

#### (н) Прочие расходы

##### *Арендные платежи*

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка вознаграждения по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(o) Финансовые расходы**

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам, амортизация дисконта по резервам на восстановление земельного участка и историческим затратам, убытки от обмена иностранной валюты, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты по займам, 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 вознаграждения.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

#### **(п) Подоходный налог**

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

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет. Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток. 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 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, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (p) Прибыль за акцию

Группа 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 материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы 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.

#### (с) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработаны доходы и понесены расходы, включая доходы и расходы по операциям с другими компонентами Группы, и операционные результаты которого регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие.

Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения следующих новых стандартов с точки зрения их влияния на ее финансовое положение и результаты деятельности:

- 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. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» 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». Основопологающий 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. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта;

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

### 4 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

#### (а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке вознаграждения по состоянию на отчетную дату. В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности с коротким сроком оплаты справедливая стоимость не существенно отличается от ее балансовой стоимости потому, что влияние стоимости денег во времени является незначительным.

#### (б) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и вознаграждению, дисконтированных по рыночной ставке вознаграждения по состоянию на отчетную дату. Для договоров финансовой аренды, рыночная ставка вознаграждения определяется по аналогии со схожими договорами аренды.

**5 Доход**

Долл. США	2016 г.	2015 г.
Доход от продажи ванадийсодержащих продуктов	237,560	-
Доход от продажи гравия и пустой породы	48,526	80,989
Доход от оказания транспортных услуг	6,203	45,733
	<b>292,289</b>	<b>126,722</b>

**6 Себестоимость реализации**

Долл. США	2016 г.	2015 г.
Материалы	357,510	14,499
Амортизация	286,613	55,757
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	121,794	24,909
Электроэнергия	61,728	3,180
Снижение стоимости запасов до чистой стоимости возможной продажи	44,195	-
Налоги помимо подоходного налога	21,094	1,896
Прочее	13,836	4,813
	<b>906,770</b>	<b>105,054</b>

**7 Административные расходы**

Долл. США	2016 г.	2015 г.
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	684,930	807,917
Материалы	28,705	19,266
Профессиональные услуги	26,027	95,350
Обесценение НДС к возмещению	24,664	96,570
Расходы на обеспечение безопасности	17,159	26,270
Износ и амортизация	16,143	23,857
Коммунальные услуги	15,883	5,782
Командировочные расходы	12,965	12,022
Штрафы и пени	12,002	81
Обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных	9,328	-
Научно-исследовательские разработки	5,226	-
Банковские комиссии	4,399	5,704
Транспортные услуги	4,231	10,039
Налоги, помимо подоходного налога	2,218	18,259
Аренда	2,092	18
Услуги связи и информационные услуги	1,984	4,987
Страхование	1,290	759
Обучение работников	969	2,834
Прочее	6,238	8,577
	<b>876,453</b>	<b>1,138,292</b>

## 8 Прочие расходы

Долл. США	2016 г.	2015 г.
Износ и амортизация неиспользуемых основных средств	-	380,513
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	-	92,410
Расходы по налогу на имущество	-	30,189
Убыток от списания основных средств	-	29,739
Прочие расходы	1,700	20,536
	<b>1,700</b>	<b>554,387</b>

Некоторые основные средства простаивали до сентября 2015 года. Соответствующие амортизационные отчисления, расходы по зарплате производственного персонала и прочие накладные расходы представлены в составе прочих расходов.

## 9 Расходы на вознаграждение работников

Долл. США	2016 г.	2015 г.
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	841,824	1,025,616
	<b>841,824</b>	<b>1,025,616</b>

В 2016 году затраты в размере 121,794 долл. США (в 2015 году: 24,909 долл. США) были отнесены на себестоимость реализации, в размере 684,930 долл. США (в 2015 году: 807,917 долл. США) – на административные расходы; 35,100 долл. США были отнесены на себестоимость запасов, которые еще не были реализованы по состоянию на конец года (в 2015 году: 100,380 долл. США были капитализированы в состав незавершенного строительства). В 2015 году затраты на персонал в размере 92,410 долл. США были отнесены на прочие расходы.

## 10 Финансовые расходы

Долл. США	2016 г.	2015 г.
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	32,832	39,488
Высвобождение дисконта по созданному резерву на восстановление земельного участка	10,654	15,110
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	7,835	626,608
<b>Нетто-величина финансовых расходов или доходов</b>	<b>51,321</b>	<b>681,206</b>

## 11 Подоходный налог

Применимая ставка подоходного налога для Группы в 2016 году составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (в 2015 году: 20%) и 0% (в 2014 году: 0%) для компаний BVI.

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Группа понесла налоговые убытки и, таким образом, не признала расход по текущему подоходному налогу. Информация о непризнанных отложенных налоговых активах представлена в Примечании 15.

### Сверка эффективной ставки налога:

	2016 г.		2015 г.	
	Долл. США	%	Долл. США	%
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(1,523,596)</b>	<b>100</b>	<b>(2,346,526)</b>	<b>100</b>
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой подоходного налога	(304,719)	20	(469,305)	20
Невычитаемые расходы	190,593	(13)	330,809	(14)
Влияние непризнанных отложенных налоговых активов	114,126	(7)	138,496	(6)
	-	-	-	-

## 12 Основные средства

Долл. США	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Компьютеры	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>							
Остаток на 1 января 2015 года	3,370,140	3,064,971	516,288	21,644	52,211	239,225	7,264,479
Поступления	-	78,639	97,802	-	625	336,802	513,868
Списания	-	(37,808)	(32,682)	-	-	-	(70,490)
Курсовая разница	(1,562,708)	(1,435,304)	(261,891)	(10,036)	(24,425)	(227,255)	(3,521,619)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>1,807,432</b>	<b>1,670,498</b>	<b>319,517</b>	<b>11,608</b>	<b>28,411</b>	<b>348,772</b>	<b>4,186,238</b>
Остаток на 1 января 2016 года	1,807,432	1,670,498	319,517	11,608	28,411	348,772	4,186,238
Поступления	-	69,338	24,555	474	3,090	8,652	106,109
Внутренние переводы	275	217,422	-	-	(275)	(217,422)	-
Перевод из незавершенного строительства	-	(2,233)	(1)	-	(152)	(34,261)	(36,647)
Курсовая разница	36,450	40,912	7,068	247	640	857	86,174
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>1,844,157</b>	<b>1,995,937</b>	<b>351,139</b>	<b>12,329</b>	<b>31,714</b>	<b>106,598</b>	<b>4,341,874</b>
<b>Износ</b>							
Остаток на 1 января 2015 года	374,772	697,979	503,504	16,573	48,240	-	1,641,068
Износ за год	206,961	319,068	25,565	3,406	3,877	-	558,877
Списания	-	(11,340)	(29,411)	-	-	-	(40,751)
Курсовая разница	(245,261)	(429,936)	(232,142)	(8,862)	(23,706)	-	(939,908)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>336,472</b>	<b>575,771</b>	<b>267,516</b>	<b>11,116</b>	<b>28,411</b>	<b>-</b>	<b>1,219,286</b>
Остаток на 1 января 2016 года	336,472	575,771	267,516	11,116	28,411	-	1,219,286
Износ за год	134,679	242,899	21,582	963	1,261	-	401,384
Перевод в запасы	-	(887)	-	-	-	-	(887)
Курсовая разница	10,208	17,759	5,942	250	607	-	34,766
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>481,359</b>	<b>835,542</b>	<b>295,040</b>	<b>12,329</b>	<b>30,279</b>	<b>-</b>	<b>1,654,549</b>
<b>Балансовая стоимость</b>							
На 1 января 2015 года	2,995,368	2,366,992	12,784	5,071	3,971	239,225	5,623,411
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>1,470,960</b>	<b>1,094,727</b>	<b>52,001</b>	<b>492</b>	<b>-</b>	<b>348,772</b>	<b>2,966,952</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>1,362,798</b>	<b>1,160,395</b>	<b>56,099</b>	<b>-</b>	<b>1,435</b>	<b>106,598</b>	<b>2,687,325</b>

В 2016 году амортизационные отчисления в размере 286,613 долл. США (в 2015 году: 55,757 долл. США) были отражены в составе себестоимости реализации, в размере 13,995 долл. США (в 2015 году: 23,210 долл. США) – в составе административных расходов, и ноль (в 2015 году: 378,810 долл. США) – в прочих расходах; 100,776 долл. США были отражены в составе себестоимости запасов, которые еще не были реализованы по состоянию на конец года (в 2015 году: 101,100 долл. США были капитализированы в состав основных средств).

### 13 Разведочные и оценочные активы

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа не капитализировала никакие расходы в состав разведочных и оценочных активов (в 2015 году: не капитализировала).

### 14 Нематериальные активы

Долл. США	Права на разработку полезных ископаемых	Патенты	Программное обеспечение	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>				
Остаток на 1 января 2015 года	209,322	62,228	5,073	276,623
Поступления	-	714	-	714
Курсовая разница	(97,061)	(29,102)	(2,352)	(128,515)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>112,261</b>	<b>33,840</b>	<b>2,721</b>	<b>148,822</b>
Остаток на 1 января 2016 года	112,261	33,840	2,721	148,822
Поступления	-	1,009	-	1,009
Курсовая разница	2,264	709	54	3,027
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>114,525</b>	<b>35,558</b>	<b>2,775</b>	<b>152,858</b>
<b>Амортизация</b>				
Остаток на 1 января 2015 года	(209,322)	(6,138)	(1,506)	(216,966)
Амортизация за год	-	(2,552)	(647)	(3,199)
Курсовая разница	97,061	3,728	921	101,710
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(112,261)</b>	<b>(4,962)</b>	<b>(1,232)</b>	<b>(118,455)</b>
Остаток на 1 января 2016 года	(112,261)	(4,962)	(1,232)	(118,455)
Амортизация за год	-	(1,665)	(483)	(2,148)
Курсовая разница	(2,264)	(141)	(37)	(2,442)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>(114,525)</b>	<b>(6,768)</b>	<b>(1,752)</b>	<b>(123,045)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
На 1 января 2015 года	-	56,090	3,567	59,657
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>-</b>	<b>28,878</b>	<b>1,489</b>	<b>30,367</b>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>-</b>	<b>28,790</b>	<b>1,023</b>	<b>29,813</b>

#### Амортизация

В 2016 году амортизационные отчисления в размере 2,148 долл. США (в 2015 году: 647 долл. США) были отражены в составе административных расходов, ноль (в 2015 году: 1,703 долл. США) – в составе прочих расходов, и никакие амортизационные отчисления не были капитализированы в состав основных средств (в 2015 году: 849 долл. США).

### 15 Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

#### Непризнанные отложенные налоговые активы

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 835,090 долл. США (в 2015 году: 703,874 долл. США), так как существует сомнение в том, что Компания сможет реализовать эти активы в ближайшем будущем.

**16 Запасы**

долл. США	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Товары в пути	428,110	-
Сырье и расходные материалы	265,714	550,075
Готовая продукция	39,371	14,953
Незавершенное производство	-	9
Прочее	3,696	-
	<b>736,891</b>	<b>565,037</b>

В 2016 году сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции и незавершенного строительства, признанные в составе себестоимости продаж, составили 401,705 долл. США (в 2015 году: 14,499 долл. США) (Примечание 6), включая 44,195 долл. США уцененные в результате корректировки чистой стоимости продажи запасов (в 2015 году: ноль).

**17 Торговая и прочая дебиторская задолженность**

долл. США	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<i>Долгосрочная</i>		
НДС к возмещению	411,187	378,271
Резерв по НДС к возмещению	(411,187)	(378,271)
	-	-
<i>Краткосрочная</i>		
Задолженность работников	80,371	7,641
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	36,013	24,623
Прочая дебиторская задолженность	9,688	5,600
	<b>126,072</b>	<b>37,864</b>
Резерв по безнадежной задолженности	(24,153)	(23,676)
	<b>101,919</b>	<b>14,188</b>

В течение 2016 года руководство Группы создало резерв по НДС к возмещению в размере 24,664 долл. США (2015: 96,570 долл. США) вследствие неопределенности, существующей в отношении возмещения НДС способами, предусмотренными законодательством Республики Казахстан. Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также об убытках от обесценения, связанных с торговой и прочей дебиторской задолженностью, раскрыта в Примечании 24 (б).

**18 Предоплаты**

долл. США	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<i>Долгосрочные</i>		
Предоплата за оборудование	36,005	36,558
	<b>36,005</b>	<b>36,558</b>
<i>Краткосрочные</i>		
Предоплата за товары и услуги	9,500	9,044
	<b>9,500</b>	<b>9,044</b>

## 19 Денежные средства и их эквиваленты

долл. США	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Остатки на банковских счетах	71,419	247,549
Денежные средства в кассе	436	19,382
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>71,855</b>	<b>266,931</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрыта в Примечании 24.

## 20 Капитал

### (а) Акционерный капитал и эмиссионный доход

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	Обыкновенные акции	
	2016 г.	2015 г.
Объявленные акции	5,000,000	5,000,000
Номинальная стоимость, долл. США	0.01	0.01
В обращении на начало года	1,496,235	776,063
Выпущенные	7,561	720,172
<b>В обращении на конец года</b>	<b>1,503,796</b>	<b>1,496,235</b>

#### Обыкновенные акции

Все акции имеют одинаковую очередность при распределении остаточной стоимости чистых активов Группы. Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Группы исходя из правила «одна акция – один голос».

В течение 2016 года Компания выпустила 7,561 акцию (в 2015 году: 720,172 акции) номинальной стоимостью 76 долл. США (в 2015 году: 7,201 долл. США) и эмиссионным доходом в сумме 800,057 долл. США (в 2015 году: 2,362,156 долл. США).

### (б) Дивиденды

Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, не объявлялись (в 2015 году: не объявлялись).

### (в) Убыток на акцию (базовый и разводненный)

Расчет базового и разводненного убытка на акцию был основан на следующих показателях убытка, причитающегося держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций по состоянию на конец года.

## 20 Капитал, продолжение

### (в) Убыток на акцию (базовый и разводненный), продолжение

#### (i) Убыток, причитающийся держателям обыкновенных акций (базовый и разводненный)

USD	2016 г.	2015 г.
Убыток, причитающийся владельцам Компании	(1,523,596)	(2,346,526)
<b>Убыток, причитающийся держателям обыкновенных акций</b>	<b>(1,523,596)</b>	<b>(2,346,526)</b>

#### (ii) Средневзвешенное количество обыкновенных акций (базовое и разводненное)

Акции	2016 г.	2015 г.
Акции в обращении на 1 января	1,496,235	776,063
Влияние выпуска акций	3,854	208,727
<b>Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря</b>	<b>1,500,089</b>	<b>984,790</b>

Убыток на обыкновенную акцию, причитающийся акционерам Компании (базовый и разводненный)	(1.02)	(2.38)
--	--------	--------

По состоянию на 31 декабря 2016 года конвертируемые займы в размере 267,622 долл. США (31 декабря 2015 года: ноль) не были включены в расчет разводненного убытка на акцию и разводненного средневзвешенного количества обыкновенных акций потому что их эффект был бы анти-разводняющим.

## 21 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 24.

долл. США	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Займы, полученные от акционеров	392,235	115,279
	<b>392,235</b>	<b>115,279</b>

## 21 Кредиты и займы, продолжение

### Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

долл. США	Валюта	Номинальная ставка вознаграждения	Год погашения	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Займы, полученные от акционеров	долл. США	15%	По требованию	267,622	267,622	-	-
Займы, полученные от акционеров	долл. США	10%	По требованию	122,973	122,973	111,765	111,765
Займы, полученные от акционеров	Тенге	0%	По требованию	1,640	1,640	3,514	3,514
				<b>392,235</b>	<b>392,235</b>	<b>115,279</b>	<b>115,279</b>

В течение 2016 года Группа получила серию кредитных траншей по займу от акционеров в сумме 246,000 долл. США (в 2015 году: 543,434 долл. США). В 2016 году задолженность по займу не была зачтена в счет выпущенных акций (в 2015 году: была зачтена в размере 760,464 долл. США).

## 22 Резервы

долл. США	2016 г.	2015 г.
Остаток на 1 января	121,373	193,736
Высвобождение дисконта	10,654	11,578
Изменение в расчетных оценках	-	15,110
Курсовые разницы	2,717	(99,051)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>134,744</b>	<b>121,373</b>
<i>Долгосрочные</i>	134,744	121,373
	<b>134,744</b>	<b>121,373</b>

### Восстановление земельного участка

Группа признала резерв в отношении обязательства Группы по возмещению ущерба, нанесенного окружающей среде на месторождении Баласаускандык, в Кызылординской области.

## 22 Резервы, продолжение

### Восстановление земельного участка, продолжение

В соответствии с законодательством Республики Казахстан об охране окружающей среды земли, загрязненные Группой в Кызылординской области, должны быть восстановлены до первоначального состояния до конца 2022 года. Сумма резерва была рассчитана с учетом рисков, связанных с суммой и сроками возникновения затрат на восстановление земельного участка, исходя из известного масштаба ущерба. С учетом долгосрочного характера данного обязательства наибольшая неопределенность при расчете суммы резерва связана с величиной будущих затрат Группы. В частности, оценки Группы основывались на предположении о том, что земельный участок будет восстановлен с использованием имеющихся на данный момент технологии и материалов, и общая величина недисконтированного оттока денежных средств составляет 81,166 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 73,451 тыс. тенге) или 243,529 долл. США по курсу обмена тенге/доллар США по состоянию на конец 2016 года (31 декабря 2015 года: 216,026 долл. США). Приведенная стоимость затрат на восстановление была определена путем дисконтирования их расчетной величины по безрисковой ставке для соответствующего периода, скорректированной с учетом рисков и уровня инфляции, составляющей 8.8% (в 2015 году: 8.8%). Законодательство Казахстана об охране окружающей среды продолжает развиваться, и достаточно трудно спрогнозировать каковы будут точные его требования в отношении восстановления земельных участков, подобных этому. Как правило, стандартные требования к восстановлению земельных участков определяются в процессе переговоров с официальными должностными лицами в момент начала восстановительных работ.

## 23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

долл. США	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Задолженность работникам	653,432	269,623
Прочие налоги	194,453	180,259
Торговая кредиторская задолженность	179,718	497,953
Авансы полученные	101,770	5,282
	<b>1,129,373</b>	<b>953,117</b>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрывается в Примечании 24.

## 24 Финансовые инструменты и управление рисками

### (а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

### Основные принципы управления рисками

Генеральный директор несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

## 24 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

### (а) Обзор основных подходов, продолжение

#### Основные принципы управления рисками, продолжение

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политики и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа 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 Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей.

#### (i) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Группы кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
долл. США		
Торговая и прочая дебиторская задолженность, за вычетом задолженности работников и НДС к возмещению	21,548	6,547
Денежные средства и их эквиваленты	71,419	247,549
	<b>92,967</b>	<b>254,096</b>

Максимальный кредитный риск в части торговой и прочей дебиторской задолженности на отчетную дату в разрезе географических регионов составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
долл. США		
Казахстан	21,548	6,547
	<b>21,548</b>	<b>6,547</b>

Максимальный кредитный риск в части торговой и прочей дебиторской задолженности на отчетную дату по типам клиентов составил:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
долл. США		
Торговая дебиторская задолженность:		
Оптовые покупатели	11,860	947
Прочая дебиторская задолженность		
Прочая	9,688	5,600
	<b>21,548</b>	<b>6,547</b>

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на наиболее значительного клиента Группы, казахстанское предприятие оптовой торговли, составила 9,945 долл. США по состоянию на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 года: 947 долл. США).

**24 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение****(б) Кредитный риск, продолжение****(i) Подверженность кредитному риску, продолжение****Убытки от обесценения**

Анализ сроков торговой и прочей дебиторской задолженности по количеству дней просрочки на отчетную дату представлен ниже.

долл. США	Общая балансовая стоимость 2016 г.	Обесценение 2016 г.	Нетто-величина 2016 г.	Общая балансовая стоимость 2015 г.	Обесценение 2015 г.	Нетто-величина 2015 г.
Непросроченная	21,548	-	21,548	6,547	-	6,547
Просроченная на срок более 180 дней	24,153	(24,153)	-	23,676	(23,676)	-
	<b>45,701</b>	<b>(24,153)</b>	<b>21,548</b>	<b>30,223</b>	<b>(23,676)</b>	<b>6,547</b>

Изменение резерва под обесценение в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности в течение года может быть представлено следующим образом:

долл. США	2016 г.	2015 г.
Величина резерва на начало года	23,676	44,146
Влияние изменения курсов валют	477	(20,470)
<b>Величина резерва на конец года</b>	<b>24,153</b>	<b>23,676</b>

Исходя из статистики неплатежей за прошлые годы, Группа считает, что в отношении непросроченной торговой дебиторской задолженности, или просроченной не более чем на 30 дней, не требуется создавать оценочный резерв под ее обесценение.

Группа использует счета оценочных резервов для отражения убытков от обесценения торговой дебиторской задолженности, за исключением случаев, когда Группа убеждена, что возврат причитающейся суммы невозможен; в этом случае сумма, которая не может быть взыскана, списывается путем непосредственного уменьшения стоимости соответствующего финансового актива. По состоянию на 31 декабря 2016 года отсутствуют убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности Группы, проверявшейся на предмет обесценения в совокупности (в 2015 году: отсутствовали).

**(ii) Денежные средства и их эквиваленты**

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имелись денежные средства на общую сумму 71,855 долл. США (в 2015 году: 266,931 долл. США), в составе которых остатки на банковских счетах в размере 71,419 долл. США (в 2015 году: 247,549 долл. США) отражают максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску по данным активам. 84% денежных средств (в 2015 году: 89%) размещаются в банке с кредитным рейтингом «АА-» и оставшиеся 16% в банке с кредитным рейтингом «ССС» (в 2015 году: 11% денежных средств размещались в банке с кредитным рейтингом «В-»). Кредитные рейтинги предоставлены рейтинговым агентством «Fitch».

## 24 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

### (в) Риск ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства, которые погашаются путем выплаты денежных средств или передачи другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 60 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств по состоянию на отчетную дату. По оценкам Группы, приведенные в таблице потоки денежных средств не могли возникнуть значительно раньше указанных сроков или в существенно иных суммах.

2016 г.

долл. США	Балансо- вая стоимость	Денежные потоки по договору	По требованию	0-6 мес.
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>				
Займы, полученные от акционеров	392,235	392,235	392,235	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за вычетом задолженности перед работниками, полученных авансов и налогов по заработной плате	179,718	179,718	-	179,718
	<b>571,953</b>	<b>571,953</b>	<b>392,235</b>	<b>179,718</b>

2015

долл. США	Балансо- вая стоимость	Денежные потоки по договору	По требованию	0-6 мес.
<b>Непроизводные финансовые обязательства</b>				
Займы, полученные от акционеров	115,279	115,279	115,279	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за вычетом задолженности перед работниками, полученных авансов и налогов по заработной плате	497,953	497,953	-	497,953
	<b>613,232</b>	<b>613,232</b>	<b>115,279</b>	<b>497,953</b>

### (г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на акции, окажут влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

## 24 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

### (б) Рыночный риск, продолжение

#### (i) Валютный риск

Группа подвержена влиянию валютного риска в отношении операций по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы. Указанные операции выражены в основном в долларах США.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Группа старается удерживать нетто-позицию, подверженную риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

#### Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

	Выражены в долларах США 2016 г.	Выражены в фунтах стерлингов 2016 г.	Выражены в гонконгских долларах 2016 г.	Выражены в российских рублях 2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты	58,714	1,233	704	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(665,298)	(89,808)	-	(3,512)
Кредиты и займы	(390,595)	-	-	-
<b>Нетто-подверженность</b>	<b>(997,179)</b>	<b>(88,575)</b>	<b>704</b>	<b>(3,512)</b>
	Выражены в долларах США 2015 г.	Выражены в фунтах стерлингов 2015 г.	Выражены в гонконгских долларах 2015 г.	Выражены в российских рублях 2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	194,514	47,955	2,115	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(300,887)	(107,514)	-	(279,380)
Кредиты и займы	(111,765)	-	-	-
<b>Нетто-подверженность</b>	<b>(218,138)</b>	<b>(59,559)</b>	<b>2,115</b>	<b>(279,380)</b>

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

в долларах США	Обменный курс «спот» на отчетную дату			
	Средний обменный курс		2016 г.	2015 г.
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
1 тенге	0.0029	0.0045	0.0030	0.0029
1 фунт стерлингов	1.5213	1.5285	1.0519	0.6779
1 российский рубль	0.0150	0.0165	0.0162	0.0137
1 гонконгский доллар	0.1289	0.1290	0.1290	0.1290

**24 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение****(б) Рыночный риск, продолжение****(ii) Валютный риск****Анализ чувствительности**

Укрепление курса тенге, как указано ниже, по отношению к следующей валюте по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

долл. США	<u>Прибыль или (убыток)</u>
<b>2016 г.</b>	
Доллар США (укрепление на 20%)	199,467
Британский фунт стерлингов (укрепление на 20%)	17,715
Российский рубль (укрепление на 20%)	562
Гонконгский доллар (укрепление на 20%)	(141)
<b>2015 г.</b>	
Доллар США (укрепление на 20%)	44,615
Британский фунт стерлингов (укрепление на 20%)	11,912
Российский рубль (укрепление на 20%)	44,701
Гонконгский доллар (укрепление на 20%)	<u>(423)</u>

Ослабление курса тенге по отношению к указанной выше валюте по состоянию на 31 декабря оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

**Риск изменения ставок вознаграждения**

Изменения ставок вознаграждения влияют преимущественно на кредиты и займы, через изменение их справедливой стоимости (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения) или потоков денежных средств (долговые обязательства с плавающей ставкой вознаграждения). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должна распределяться подверженность Группы между фиксированной и переменной ставками вознаграждения. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственного профессионального суждения.

Изменение ставок вознаграждения по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период.

**(е) Справедливая стоимость финансовых инструментов в сравнении с их балансовой стоимостью**

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании приблизительно равна их балансовой стоимости.

Принципы определения справедливой стоимости раскрываются в Примечании 4.

## 24 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

### (е) Иерархия оценок справедливой стоимости

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, относятся к тому уровню в иерархии справедливой стоимости, к которому относится оценка справедливой стоимости в целом. Уровни оценок справедливой стоимости определяются следующим образом:

- *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).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года все финансовые инструменты, удерживаемые Группой, относятся к Уровню 3.

## 25 Принятые обязательства

### Обязательства по обучению казахстанских работников

В соответствии с условиями контракта на недропользование Группа несет обязательства по обучению казахстанских работников. В соответствии с договором ежегодные расходы на обучение должны составлять 1% от капитальных расходов Группы. Региональная инспекция по защите и использованию недр «Южказнедра», как государственный орган, определяет минимально требуемый размер ежегодных расходов. Общая сумма расходов на обучение в 2016 году составила 968 долл. США (в 2014 году: 3,456 долл. США).

## 26 Условные активы и обязательства

### (а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Группа не осуществляла полного страхования своих производственных объектов на случай остановки производства. До тех пор, пока Группа 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 Группы.

### (б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами включая мнения в отношении применения МСФО для доходов, расходов и прочих статей консолидированной финансовой отчетности. 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 последующих пяти календарных лет. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

## 26 Условные активы и обязательства, продолжение

### (б) Условные налоговые обязательства, продолжение

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут выше, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. 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 консолидированную финансовую отчетность.

## 27 Сегментная отчетность

Деятельность Группы является в высокой степени интегрированной и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Активы Группы сконцентрированы в Республике Казахстан, и Группа получает прибыль от осуществления деятельности в Республике Казахстан и в связи с ней. Ответственным лицом Группы по принятию операционных решений, является Председатель Правления, он получает и анализирует информацию только в целом по Группе.

## 28 Операции со связанными сторонами

### (а) Операции с участием руководящих сотрудников и членов их семей

#### *Вознаграждение старшего руководящего персонала*

Суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в течение года и отраженные в составе расходов на персонал (см. Примечание 9), составили:

долл. США	2016 г.	2015 г.
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	430,000	551,853

### (б) Операции с прочими связанными сторонами

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

#### *Займы и дебиторская задолженность*

долл. США	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Займы, полученные от акционеров	246,000	543,434	392,235	115,279

Информация об условиях и сроках платежей по непогашенным займам, полученным от акционеров, раскрывается в Примечании 21.

## 29 События после отчетной даты

В апреле 2017 года Компания изменила регистрацию и адрес регистрации в Noble House, Les Baissieres, St Peter Port, Guernsey, GU1 2UE.

В период с января по апрель 2017 года Компания выпустила 660 (шестьсот шестьдесят) акций и получила за них 68,670 долл. США.