

«Ferro-Alloy Resources Limited»

Консолидированная финансовая
отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2017 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Консолидированный отчет и прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Консолидированный отчет о финансовом положении	11
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14-53



«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 и Совету Директоров «Ferro-Alloy Resources Limited»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности «Ferro-Alloy Resources Limited» и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 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

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. 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 этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.



Важные обстоятельства – сравнительная информация

Мы обращаем внимание на Примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности, где сказано, что сравнительная информация по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на указанную дату, была изменена. Наше мнение не было модифицировано в отношении этого обстоятельства.

Прочие сведения в отношении сравнительных показателей

В рамках проводимого нами аудита консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2017 и за год, закончившийся на указанную дату, мы провели аудиторскую проверку корректировок, описанных в Примечании 4 к консолидированной финансовой отчетности, которые были применены для пересчета сравнительной информации по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся на указанную дату, и отчета о консолидированном финансовом положении по состоянию на 1 января 2016 года. По нашему мнению, корректировки, описанные в Примечании 4, являются надлежащими и были применены должным образом.

Ключевые вопросы аудита

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

Обесценение основных средств, разведочных и оценочных активов, нематериальных активов и запасов

См. Примечания 13, 14, 15 и 17 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
В 2017 году руководство пересмотрело основы тестов на обесценение, которые были выполнены в предыдущие годы в отношении основных средств, разведочных и оценочных активов, нематериальных активов и запасов. Руководство пришло к выводу о целесообразности пересмотреть эти тесты с использованием более подходящих допущений. В результате эти активы были обесценены по состоянию на 31 декабря 2017 года.	Наши аудиторские процедуры включали следующее: – Проверку оценки руководством ценности использования на предмет соответствия требованиям МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов». – Рассмотрение дизайна и применения контролей, внедренных руководством по отношению к определению обесценения. – Оценку обоснованности ключевых допущений, использованных руководством в отношении обесценения, в частности, в отношении планируемого будущего использования основных средств.

Оценка руководством возмещаемой стоимости этих активов основана на их ценности использования. На основании скорректированных допущений руководство считает, что ценность использования этих активов равна нулю, поскольку на даты подготовки тех финансовых отчетностей Группа находилась на начальном этапе операционной деятельности в течение нескольких лет, несла убытки и все еще находилась в процессе тестирования и корректировки технологических процессов, которые должны были использоваться при реализации ее бизнес-плана по состоянию на предыдущие отчетные даты.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита из-за сумм обесценения, признанных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и из-за неопределенностей, связанных с прогнозированием будущих результатов.

Допущение о непрерывности деятельности

См. Примечания 1(г) и 2(г) к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

МСФО требует руководство делать оценку способности организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если руководство в ходе оценки располагает информацией о существенной неопределенности в отношении событий или условий, которые могут вызвать серьезные сомнения в способности организации непрерывно осуществлять свою деятельность в дальнейшем, то такая неопределенность должна быть раскрыта в финансовой отчетности.

Мы расспросили руководство об их оценке способности Группы продолжать непрерывно свою деятельности и провели следующие процедуры по отношению к их оценке и документации, подтверждающей эту оценку:

- Провели аудиторские процедуры на обоснованность операционных результатов с 1 января по 31 июля 2018 года проверив подтверждающие документы по выручке и сравнив затраты с расходами, понесенными в 2017 году;

При оценке того, является ли допущение о непрерывности деятельности надлежащим, руководство учитывает всю имеющуюся информацию о финансовом состоянии Группы, которая охватывает, по меньшей мере, но не ограничивается двенадцатью месяцами после окончания отчетного периода. При проведении этой оценки руководство учитывало, в частности, следующее:

- В 2017 году Группа понесла убыток в размере 1,080 тыс. долл. США и имела отрицательные денежные потоки от операционной деятельности в размере 1,035 тыс. долл. США;
- Рыночная цена ванадия увеличилась с 5 долл. США за фунт по состоянию на 31 января 2017 года до 10 долл. США за фунт по состоянию на 31 декабря 2017 года и до 19 долл. США за фунт по состоянию на 31 июля 2018 года;
- В течение 2018 года и на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа добилась положительных денежных потоков от своей операционной деятельности;
- Кроме того, руководство группы заявило о своей готовности предоставить финансовую поддержку, продолжая откладывать выплату текущих обязательств Группы, которые положены им в качестве вознаграждения, если это будет необходимо для поддержки оборотного капитала Группы или ее инвестиционных требований.

- Провели аналитические аудиторские процедуры на обоснованность прогнозов денежных потоков, подготовленных руководством, включая обоснованность цен на ванадий, использованных в прогнозах, уровень производственных и операционных затрат;
- Проверили банковские выписки, отражающие остатки денежных средств Группы, и прочие документы, отражающие общее положение ликвидности на дату утверждения финансовой отчетности; а также
- Проверили письмо-представление руководства, в котором они утверждают о намерении отложить требование краткосрочных обязательств Группы, которые положены им в качестве вознаграждения, если это будет необходимо для поддержки оборотного капитала Группы или ее инвестиционных требований.

Мы также прочитали раскрытия в финансовой отчетности, касающиеся оценки руководством допущения о непрерывности деятельности, и рассмотрели достаточность этих раскрытий.



На основании данной оценки руководство пришло к выводу о том, что отсутствует существенная неопределенность в отношении допущения о непрерывности деятельности Группы. Информация о данной оценке представлена как существенное суждение в Примечании 2(г) к консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что данный вопрос является ключевым вопросом аудита, поскольку, если бы использование руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы для подготовки консолидированной финансовой отчетности было бы признано ненадлежащим, то суммы активов и обязательств, признанные в консолидированной финансовой отчетности, могли бы быть существенно искажены.

Ответственность руководства 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. 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:

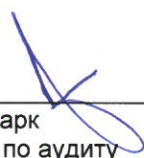
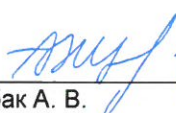
- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить 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.

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-0000183 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

12 сентября 2018 года

	Примечание	2017 г. тыс. долл. США	Пересчитано 2016 г. тыс. долл. США
Выручка	5	1,132	292
Себестоимость реализации	6	(1,084)	(645)
Валовая прибыль/(валовый убыток)		48	(353)
Прочий доход	7	52	35
Административные расходы	8	(908)	(875)
Расходы по реализации		(64)	(14)
Прочие расходы	9	(124)	(47)
Убыток от операционной деятельности		(996)	(1,254)
Чистые финансовые расходы	11	(84)	(51)
Убыток до налогообложения		(1,080)	(1,305)
Подоходный налог	12	-	-
Убыток за год		(1,080)	(1,305)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Влияние изменения валютных курсов		2	(11)
Убыток и общий совокупный доход за год		(1,078)	(1,316)

Убыток на акцию, причитающийся акционерам

Базовый убыток на акцию, в долл. США	21	(0.71)	(0.87)
Разводненный убыток на акцию, в долл. США	21	(0.71)	(0.87)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 11 сентября 2018 года и от имени руководства ее подписали:



Джеймс Турнан

Директор и секретарь



Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 14 - 53, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Примечание	31 декабря 2017 г. тыс. долл. США	Пересчитано 31 декабря 2016 г. тыс. долл. США	Пересчитано 1 января 2016 г. тыс. долл. США
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	13	79	58	52
Нематериальные активы	15	2	1	1
Долгосрочная часть НДС к возмещению	18	91	-	-
Предоплаты	19	52	36	37
Итого долгосрочных активов		224	95	90
Краткосрочные активы				
Запасы	17	596	590	538
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	47	102	14
Предоплаты	19	15	10	9
Денежные средства и их эквиваленты	20	267	72	267
Итого краткосрочных активов		925	774	828
Итого активов		1,149	869	918
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал				
Акционерный капитал	21	15	15	15
Эмиссионный доход	21	26,904	25,030	24,230
Дополнительный оплаченный капитал	24	380	-	-
Резерв по пересчету иностранной валюты		(2,672)	(2,674)	(2,663)
Накопленные убытки		(24,238)	(23,158)	(21,853)
Итого собственного капитала		389	(787)	(271)
Долгосрочные обязательства				
Резервы	23	152	135	121
Итого долгосрочных обязательств		152	135	121
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	22	-	392	115
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	608	1,129	953
Итого краткосрочных обязательств		608	1,521	1,068
Итого обязательств		760	1,656	1,189
Итого собственного капитала и обязательств		1,149	869	918

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 53, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Акционер- ный капитал тыс. долл. США	Эмиссион- ный доход тыс. долл. США	Дополнительно оплаченный капитал тыс. долл. США	Резерв по пересчету иностранной валюты тыс. долл. США	Накопленные убытки тыс. долл. США	Итого тыс. долл. США
Остаток на 1 января 2016 года согласно отчетности за предыдущий год	15	24,230	-	(2,663)	(18,698)	2,884
Пересчет (Примечание 4)	-	-	-	-	(3,155)	(3,155)
Остаток на 1 января 2016 года, пересчитано	15	24,230	-	(2,663)	(21,853)	(271)
Убыток за год	-	-	-	-	(1,305)	(1,305)
Прочий совокупный доход						
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Курсовые разницы	-	-	-	(11)	-	(11)
Итого совокупного дохода за год	-	-	-	(11)	(1,305)	(1,316)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Выпуск акций	-	800	-	-	-	800
Остаток на 31 декабря 2016 года, пересчитано	15	25,030	-	(2,674)	(23,158)	(787)
 Остаток на 1 января 2017 года, пересчитано	 15	 25,030	 -	 (2,674)	 (23,158)	 (787)
Убыток за год	-	-	-	-	(1,080)	(1,080)
Прочий совокупный доход						
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>						
Курсовые разницы	-	-	-	2	-	2
Итого совокупного дохода за год	-	-	-	2	(1,080)	(1,078)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе собственного капитала						
Выпуск акций	-	1,874	-	-	-	1,874
Прочие операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала (Примечание 24)	-	-	380	-	-	380
Остаток на 31 декабря 2017 года	15	26,904	380	(2,672)	(24,238)	389

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 53, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

	Приме- чание	2017 г. тыс. долл. США	Пересчитано 2016 г. тыс. долл. США
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Убыток за год		(1,080)	(1,305)
<i>Корректировки на:</i>			
Амортизация	13, 15	27	24
Обесценение основных средств и нематериальных активов	13, 15	119	47
Обесценение разведочных и оценочных активов	14	5	-
Обесценение НДС к возмещению	8	4	25
Снижение стоимости запасов до чистой стоимости возможной реализации	6	39	60
Финансовые расходы, нетто-величина	11	84	51
Обесценение предоплат и торговой дебиторской задолженности	8	45	9
Использование денежных средств в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(757)	(1,089)
Изменение запасов		(44)	(67)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, включая НДС		(43)	(110)
Изменение предоплат		(47)	(8)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(144)	268
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(1,035)	(1,006)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(182)	(107)
Приобретение нематериальных активов		(1)	-
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(183)	(107)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций	22	1,747	702
Привлечение заемных средств	22	20	246
Погашение заемных средств	22	(368)	-
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		1,399	948
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		181	(165)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		72	267
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		14	(30)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	20	267	72

В течение 2017 года, Группа выпустила новые акции на общую сумму 1,874 тыс. долларов США (в 2016 году: 800 тыс. долларов США). Часть средств от выпуска новых акций была зачтена в счет погашения кредитов и займов, и задолженности по заработной плате в размере 91 тыс. тысяч долларов США и 36 тыс. долларов США, соответственно (в 2016 году: в счет задолженности по заработной плате в размере 98 тыс. долларов США). Остаток суммы от выпуска акций был выплачен в форме денежных средств.

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с пояснениями на страницах 14 - 53, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

«Ferro-Alloy Resources Limited» (далее – «Компания») была зарегистрирована 18 апреля 2000 года на территории Британских Виргинских Островов. В апреле 2017 года Компания перенесла свой зарегистрированный офис с территории Британских Виргинских Островов на о. Гернси. Новый юридический адрес Компании: Noble House, Les Baissieres, St. Peter Port, Guernsey, GY1 2UE. В консолидированную финансовую отчетность по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, включена Компания и следующие дочерние предприятия (совместно именуемые «Группа»):

Компания	Местонахождение	Доля Компании в уставном капитале	Основная деятельность
«Ferro-Alloy Products Limited»	Британские Виргинские Острова	100%	Осуществляет функцию казначейства для Группы
«Energy Metals Limited»	Великобритания	100%	Управление работами по переработке и оказание управленческих услуг
ТОО «Vanadium Processing»	Казахстан	100%	Оказывает услуги Группе
ТОО «Фирма Балауса»	Казахстан	100%	Производство и продажа ванадия и сопутствующих побочных продуктов
ТОО «Balausa Processing Company»	Казахстан	100%	Ожидаемая переработка

Основной деятельностью Группы является добыча, переработка и продажа ванадийсодержащих руд и сопутствующих продуктов. Продукция Группы реализуется в Казахстане и продается за границу.

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

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Республики Казахстан. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, обесценение Казахстанского тенге в 2015 году и снижение цен на нефть на мировых рынках повысили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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.

1 Отчитывающееся предприятие, продолжение

(в) Текущая деятельность

Действующий опытный завод занимается переработкой низкосортных концентратов, закупаемых для производства ванадия в форме метаванадата аммония (AMV). Реконструкция завода была проведена на базе опытного завода, построенного и эксплуатируемого с целью проведения испытаний предлагаемого процесса по переработке руд с месторождения Баласаускандык. Выполнив свое назначение, опытный завод был преобразован в завод по переработке закупаемых концентратов. Группа планирует подтвердить коммерческий потенциал завода с внесением минимальных изменений и увеличением производственных мощностей завода до значительных масштабов.

В 2017 году были проведены первые шаги по увеличению производственных мощностей завода и возможностей по переработке различного сырья. Было приобретено 150 тонн качественного сырья различного типа и происхождения и образцы были протестированы. Была установлена новая производственная линия, работающая параллельно с действующей, и в сентябре 2017 года этот план начал реализовываться проектированием и заказом новой печи для обжига. До конца 2017 года было построено новое хвостохранилище, производственные операции были реорганизованы, были проведены подготовительные работы для доставки печи для обжига и было установлено новое соответствующее оборудование для выщелачивания и десорбции. Печь для обжига была доставлена в январе 2018 года и после установки и предварительного запуска был протестирован операционный режим на новом оборудовании для различных новых материалов с положительными результатами. Производство на новом оборудовании в коммерческих масштабах ожидается в октябре 2018 года.

В течение 2017 года европейские рыночные цены на пятиокись ванадия (как общего индикатора цен на ванадий) выросли с почти 5 долл. США за фунт в начале года до почти 10 долл. США за фунт в конце года, что дает среднюю цену 6.94 долл. США за фунт в сравнении с 3.60 долл. США за фунт в 2016 году. Начало 2018 года также отмечено дальнейшим уверенным ростом цены до почти 19 долл. США за фунт в конце июля.

(г) Планы на будущее

Операции по переработке

Группа приступила к первым шагам плана модернизации завода, который должен привести к увеличению производственных мощностей до уровня, который, как ожидается, позволит обеспечить устойчивое производство более 125 тонн в месяц пятиокиси ванадия (содержащегося в метаванадате аммония), более чем в 10 раз больше предыдущего уровня. После тестирования новой печи и связанного с ним производственного оборудования план был изменен, чтобы больше сосредоточиться на вторичных материалах более высокого класса.

План предполагает увеличение размера существующей установки, установку печей для превращения метаванадата аммония в пятиокись ванадия в легко транспортируемой форме хлопьев или гранул вместе с дополнительными выщелачиванием и фильтрационной способностью. В то же время проводится улучшение инфраструктуры по обеспечению электроснабжения, железнодорожных подъездных путей, офисных и жилых помещений. Общая стоимость капитальных расходов теперь оценивается примерно в 10 млн. долл. США. При этом планируется, что более поздние этапы будут финансироваться из прибыли за предыдущие периоды. Это представляет собой уменьшение капитальных затрат на 2 млн. долл. США по сравнению с ранее запланированной суммой. Большая часть работ также принесет пользу развитию собственного месторождения Группы и перерабатывающего завода, который также будет использовать улучшенные мощности, железнодорожные подъездные пути, офисные и жилые помещения. Дополнительные элементы установки будут построены и введены в производство постепенно, чтобы не требовалось существенной остановки производства. В зависимости от финансирования, как ожидается, производство будет расти постепенно до конца 2018 и 2019 годов.

1 Отчитывающееся предприятие, продолжение

(г) Планы на будущее, продолжение

Разработка месторождения Баласаускандык и перерабатывающего завода

Параллельно с существующими операциями, рассмотренными выше, и используя результирующие денежные потоки, Группа планирует продолжить разработку месторождения ванадия Баласаускандык. Технико-экономическое обоснование показывает, что капитальные затраты в размере около 100 млн. долл. США потребуются в качестве первого этапа разработки для добычи и переработки одного миллиона тонн руды в год, производя около 5,600 тонн в год ванадийсодержащих продуктов, измеренных на основе содержания пятиоксида ванадия. Также планируется последующее расширение, которое увеличит производство ванадийсодержащих продуктов до 22,400 тонн в год.

(д) Финансирование

В течение 2017 года Компания привлекла 1,7 млн. долларов США от подписки на акционерный капитал. Этому способствовал листинг акций Компании на Казахстанской фондовой бирже (KASE) в июле 2017 года. Этот капитал использовался Группой для продолжения разработки текущих операций Группы, как описано выше, а также погашения всех кредитов и займов Группы.

2 Основы учета

(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 была 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 числовые показатели, представленные в тысячах долларов США, округлены, если не указано иное.

(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.

В течение 2017 года Группа оперировала опытным заводом и чистый убыток Группы составил 1,080 тыс. долл. США, а сумма чистых денежных средств, использованных в операционной деятельности, составила 1,035 тыс. долл. США.

Способность Группы продолжать непрерывно свою деятельность зависит от ее способности получать операционную прибыль и привлекать будущее финансирование для реализации своих планов, описанных в Примечании 1 (г). На ее способность генерировать достаточные положительные денежные потоки могут оказать значительное влияние неожиданные колебания цены на ванадий или непредвиденные производственные трудности. В случае возникновения таких обстоятельств руководство может рассмотреть альтернативы, включая адаптацию или перепланирование будущих инвестиционных планов. Однако на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа работает с прибылью (не аудировано).

2 Основы учета, продолжение

(г) Допущение о непрерывности деятельности, продолжение

Кроме того, руководство Группы заявило о своей готовности предоставить финансовую поддержку путем продолжения отсрочки выплаты текущих обязательств Группы, которые должны быть выплачены руководству в качестве их компенсации, по мере необходимости для поддержки оборотного капитала Группы или инвестиционных требований.

Основываясь на оценках будущих операционных затрат и уровня обязательств, руководство Группы считает, что у Группы есть достаточные средства, чтобы позволить ей продолжать функционировать и выполнять свои обязательства в обозримом будущем.

(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 использованных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

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

- Примечание 2 (г) – Допущение о непрерывности деятельности;
- Примечания 3(з) и 17 – Чистая стоимость реализации запасов;
- Примечание 4 – Пересчет сравнительных данных;
- Примечание 16 – Непризнанные отложенные налоговые активы;
- Примечание 23 – 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 предприятии 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Принципы консолидации, продолжение

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и остаток расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(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.

Монетарные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на эту дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на вознаграждение, начисленное по эффективной ставке вознаграждения, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

(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 собственном 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 она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы вознаграждения по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Группы признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые инструменты, продолжение*

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 намерено либо произвести расчета по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

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

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 вознаграждения, за вычетом убытков от их обесценения.

Займы и дебиторская задолженность включают активы следующих классов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 18) и денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 20).

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся остатки денежных средств, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых начиная с даты приобретения составляет три месяца или меньше, подверженные незначительному риску изменения справедливой стоимости и наличные 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 собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости 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.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок 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.

(ii) 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.

(iii) Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости. Существенные компоненты отдельных активов оцениваются, и в случае, если срок службы компонента отличается от срока службы остальной части актива, такой компонент амортизируется отдельно.

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Основные средства, продолжение

(iii) Амортизация, продолжение

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.

(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 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 гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Нематериальные активы, продолжение

(iii) Амортизация

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

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. 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 объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(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

(к) Вознаграждения работникам, продолжение

(iii) Сделки с выплатами на основе акций

Справедливая стоимость пакетов вознаграждения на основе акций на дату их предоставления работникам признается в качестве расходов на работника, с соответствующим увеличением капитала, в течение периода, когда работники получают безусловное право на получение выплат. Сумма, признанная в качестве расхода, корректируется с целью отражения количества пакетов вознаграждения, в отношении которых ожидается, что соответствующая услуга и нерыночные условия наделения правами будут выполнены, так, чтобы расчет суммы, признанной в конечном итоге как расход, был основан на количестве пакетов вознаграждения, которые отвечают условиям оказания соответствующей услуги или нерыночными условиями на дату наделения правами. Для пакетов вознаграждений с выплатами на основе акций, не предусматривающих условия наделения правами, справедливая стоимость выплат на основе долевых инструментов на дату их предоставления оценивается с целью отражения таких условий, и не существует корректировки на разницу между ожидаемыми и фактическими конечными результатами.

(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) Выручка

(i) Продажа товаров

Величина выручки 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. Выручка 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 выручка 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Выручка, продолжение

(ii) Услуги

Выручка 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.

(о) Финансовые расходы

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, амортизация дисконта по резервам на восстановление земельного участка и историческим затратам, убытки от изменения обменных курсов иностранных валют, 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 собственного 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(п) Подоходный налог, продолжение

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.

(р) Прибыль на 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 Компании, 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 вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2017 года, и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений могут оказать потенциальное влияние на деятельность Группы. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования по признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(i) Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого требования стандарта по классификации применяются ко всему гибричному финансовому инструменту.

По оценке Группы применение новых требований по классификации финансовых активов не окажет значительного влияния на учет торговой дебиторской задолженности.

(ii) Обесценение – Финансовые активы и активы по договору

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Группы значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевыми инструментами, а также к активам по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты;
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Однако, в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не содержащих значительных компонентов финансирования, всегда должна применяться оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Группа выбрала в качестве своей учетной политики такой же подход и для торговой дебиторской задолженности и активов по договору, содержащих значительные компоненты финансирования.

Группа еще не анализировала возможный эффект нового стандарта на свое финансовое положение или деятельность.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(iii) Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в части классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- величина, отражающая изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменениями кредитного риска по такому обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка.

Группа не классифицирует по собственному усмотрению какие-либо финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и у нее нет в настоящий момент намерений делать это. По оценке Группы вопрос классификации финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2018 года не окажет значительного влияния на финансовую отчетность.

(iv) Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности в отношении учета хеджирования, кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков.

(v) Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Группа воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и капитальных резервов по состоянию на 1 января 2018 года.
- Следующие оценки должны быть сделаны, исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:
 - Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
 - Определение по усмотрению Группы и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(т) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», продолжение

(i) Продажа товаров

Выручка от продажи ванадиевой продукции в настоящее время признается в момент поступления товаров в пункт, где покупатель принимает товары, а также риски и выгоды, связанные с правом собственности на них. Выручка признается в этот момент при условии, что величину выручки и понесенных затрат можно надежно оценить, получение соответствующего возмещения вероятно, и участие в управлении проданными товарами прекращено.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, выручка будет признаваться, когда покупатель получает контроль над товарами. По договорам на поставку ванадиевой продукции, покупатель получает контроль над доставленным товаром в пункте назначения.

Ожидается, что данный новый стандарт не окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Другие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- 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»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28;
- Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2);
- Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40);
- Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28);
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления подоходного налога.

(у) Изменения в учетной политике и порядке представления данных

Группа приняла следующие поправки к стандартам с датой начального применения 1 января 2017 года.

- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации (поправки к МСФО (IAS) 7). IAS 7 «Отчет о движении денежных средств» был изменен в рамках более масштабного проекта Совета по МСФО по пересмотру требований к раскрытию информации. Поправки требуют представлять раскрытия, которые позволяют пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, возникающих в рамках финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные потоками денежных средств, так и не обусловленные ими. Один из способов выполнения требования к раскрытию информации заключается в представлении сверки между остатками обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности, на начало и конец периода. Однако цель поправок может также быть достигнута и при ином формате раскрытия.

4 Пересчет сравнительных данных

В данной консолидированной финансовой отчетности показатели по состоянию на 1 января 2016 года и по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, были пересчитаны после корректировки на резерв под обесценение определенных активов, включая активы, относящиеся к испытательному заводу, а также разведочные и оценочные активы. Пересчет имел место поскольку руководство пересмотрело основы тестов на обесценение по состоянию на 1 января 2016 года и 31 декабря 2016 года, которые были выполнены в предыдущие годы, и пришло к выводу о целесообразности корректировки балансовой стоимости долгосрочных активов и запасов по состоянию на 1 января 2016 года и 31 декабря 2016 года. Прогнозы движения денежных средств, использованные в предыдущих тестах на обесценение, были основаны на ряде сценариев, все из которых требовали значительного дополнительного финансирования, значительного увеличения цен на ванадий и успешных испытаний и внедрения новых технологий переработки ванадия (испытательной установки), которые еще не были доступны на даты предыдущих тестов на обесценение. Таким образом, руководство пришло к выводу, что есть основания считать, что требуется резерв под обесценение долгосрочных активов и некоторых краткосрочных активов. В результате, балансовая стоимость этих активов была уменьшена до значений, которые можно было бы доказать, что они могут быть возмещены в экономических условиях, имевших место в конце соответствующих отчетных периодов.

В настоящее время Группа разрабатывает планы и прогнозы по реорганизации текущих операций, которые, как ожидается, покажут, что активы, о которых идет речь, будут выгодно использоваться в будущем, главным образом из-за программы расширения мощности в сочетании с ожиданием более благоприятных цен на ванадий. После того, как такие планы будут оформлены и введены в действие, и как только прибыльное производство будет продемонстрировано в течение значительного периода времени, руководство рассмотрит возможность восстановления балансовой стоимости обесцененных активов до их первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

В нижеследующих таблицах суммируются последствия корректировки на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(а) Консолидированный отчет о финансовом положении

	Влияние пересчета		
	Представлено в отчетности за предыдущий год тыс. долл. США	Корректировки тыс. долл. США	Пересчитано тыс. долл. США
1 января 2016 года			
Основные средства	2,967	(2,915)	52
Разведочные и оценочные активы	184	(184)	-
Нематериальные активы	30	(29)	1
Запасы	565	(27)	538
Накопленные убытки	(18,698)	(3,155)	(21,853)

4 Пересчет сравнительных данных, продолжение

(а) Консолидированный отчет о финансовом положении, продолжение

31 декабря 2016 года	Влияние пересчета		
	Представлено в отчетности за предыдущий год тыс. долл. США	Корректировки тыс. долл. США	Пересчитано тыс. долл. США
Основные средства	2,687	(2,629)	58
Разведочные и оценочные активы	187	(187)	-
Нематериальные активы	30	(29)	1
Запасы	737	(147)	590
Резерв по пересчету иностранной валюты	(2,619)	(55)	(2,674)
Накопленные убытки	(20,221)	(2,937)	(23,158)

(б) Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Влияние пересчета		
	Представлено в отчетности за предыдущий год тыс. долл. США	Корректировки тыс. долл. США	Пересчитано тыс. долл. США
Себестоимость реализации	(907)	262	(645)
Валовый убыток	(615)	262	(353)
Административные расходы	(876)	1	(875)
Прочие расходы	(2)	(45)	(47)
Убыток от операционной деятельности	(1,472)	218	(1,254)
Убыток до налогообложения	(1,523)	218	(1,305)
Убыток за год	(1,523)	218	(1,305)
Влияние изменения валютных курсов	44	(55)	(11)
Убыток и общий совокупный доход	(1,479)	163	(1,316)
Убыток на акцию (базовый), долл. США	(1.02)	0.15	(0.87)
Убыток на акцию (разводненный), долл. США	(1.02)	0.15	(0.87)

Влияния на чистое движение денежных средств от операционной, инвестиционной или финансовой деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, нет.

5 Выручка

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США
Выручка от продажи ванадийсодержащих продуктов	1,110	238
Выручка от продажи гравия и пустой породы	15	49
Выручка от оказания транспортных услуг	3	5
Прочее	4	-
	1,132	292

6 Себестоимость реализации

	2017 г. тыс. долл. США	Пересчитано 2016 г. тыс. долл. США
Материалы	571	358
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	341	122
Электроэнергия	101	62
Частичное списание сырья	36	-
Амортизация	15	8
Налоги помимо подоходного налога	12	21
Снижение стоимости запасов до чистой стоимости возможной реализации	3	60
Прочее	5	14
	1,084	645

7 Прочие доходы

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США
Корректировка налога на имущество	52	-
Сторнирование излишне начисленной амортизации	-	28
Прочее	-	7
	52	35

В течение 2017 года Группа внесла изменения в налоговые декларации, представляемые в налоговые органы, и признала доход от сторнирования начисленного налога на имущество за период с 2014 по 2016 годы.

8 Административные расходы

	2017 г. тыс. долл. США	Пересчитано 2016 г. тыс. долл. США
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	471	685
Профессиональные услуги	119	26
Расходы на листинг и реорганизацию	114	-
Обесценение предоплат	42	9
Материалы	39	29
Охрана	18	17
Командировочные расходы	11	13
Банковские комиссии	10	4
Налоги, помимо подоходного налога	10	2
Коммунальные услуги	9	16
Штрафы и пени	9	12
Амортизация	6	16
Транспортные услуги	6	4
Обесценение НДС к возмещению	4	25
Обесценение торговой дебиторской задолженности	3	-
Услуги связи и информационные услуги	3	2
Страхование	2	1
Аренда	1	2
Обучение работников	1	1
Научно-исследовательские разработки	-	5
Прочее	30	6
	908	875

9 Прочие расходы

	Приме- чание	2017 г. тыс. долл. США	Пересчитано 2016 г. тыс. долл. США
Обесценение основных средств	13	118	46
Обесценение разведочных и оценочных активов	14	5	-
Обесценение нематериальных активов	15	1	1
Прочее		-	-
		124	47

10 Расходы на вознаграждение работникам

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	892	842
	892	842

В 2017 году затраты в размере 341 тыс. долларов США (в 2016 году: 122 тыс. долларов США) были отнесены на себестоимость реализации, в размере 471 тыс. долларов США (в 2016 году: 685 тыс. долларов США) – на административные расходы и в размере 80 тыс. долларов США (в 2016 году: 35 тысяч долларов США) были отнесены на себестоимость запасов, которые еще не были реализованы по состоянию на конец года.

11 Чистые финансовые расходы

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	47	33
Высвобождение дисконта по созданному резерву на восстановление земельного участка	12	11
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	25	7
	84	51

12 Подоходный налог

Применимая ставка подоходного налога для Группы в 2017 году составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских дочерних предприятий (в 2016 году: 20%) и 0% (в 2016 году: 0%) для компаний, зарегистрированных на о. Гернси и Британских Виргинских островах.

В течение лет, закончившихся 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Группа понесла налоговые убытки и, таким образом, не признала расход по текущему подоходному налогу. Информация о непризнанных отложенных налоговых активах представлена в Примечании 16.

Сверка эффективной ставки налога:

	2017 г.		Пересчитано 2016 г.	
	тыс. долл. США	%	тыс. долл. США	%
Убыток до налогообложения	(1,080)	100	(1,305)	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой подоходного налога	(216)	20	(261)	20
Влияние непризнанных отложенных налоговых активов	126	(12)	69	(5)
Невычитаемые расходы	90	(8)	192	(15)
	-	-	-	-

13 Основные средства

	Земля и здания тыс. долл. США	Машины и оборудование тыс. долл. США	Транспортные средства, тыс. долл. США	Компьютеры тыс. долл. США	Прочее тыс. долл. США	Незавершенное строительство тыс. долл. США	Итого тыс. долл. США
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2016 года	1,807	1,671	320	11	28	349	4,186
Поступления	-	8	25	-	3	36	72
Внутренние переводы	-	279	-	-	-	(279)	-
Выбытия	-	(2)	-	-	-	-	(2)
Курсовая разница	37	40	6	1	1	1	86
Остаток на 31 декабря 2016 года	1,844	1,996	351	12	32	107	4,342
Остаток на 1 января 2017 года	1,844	1,996	351	12	32	107	4,342
Поступления	3	18	37	-	11	97	166
Выбытия	-	(4)	(26)	-	-	-	(30)
Курсовая разница	6	5	2	1	(1)	(2)	11
Остаток на 31 декабря 2017 года	1,853	2,015	364	13	42	202	4,489
Амортизация и обесценение							
Остаток на 1 января 2016 года, согласно финансовой отчетности за прошлый год	336	576	268	11	28	-	1,219
Пересчет	1,471	1,095	-	-	-	349	2,915
Остаток на 1 января 2016 года, пересчитано	1,807	1,671	268	11	28	349	4,134
Амортизация за год, пересчитано	-	-	23	1	1	-	25
Выбытия, пересчитано	-	(2)	-	-	-	-	(2)
Внутренние переводы, пересчитано	-	292	-	-	-	(292)	-
Обесценение, пересчитано	-	8	-	-	-	38	46
Курсовая разница, пересчитано	37	27	4	-	1	12	81
Остаток 31 декабря 2016 года, пересчитано	1,844	1,996	295	12	30	107	4,284
Остаток на 1 января 2017 года, пересчитано	1,844	1,996	295	12	30	107	4,284
Амортизация за год	-	-	25	-	2	-	27
Выбытия	-	(4)	(26)	-	-	-	(30)
Обесценение	3	18	-	-	-	97	118
Курсовая разница	6	5	1	1	-	(2)	11
Остаток на 31 декабря 2017 года	1,853	2,015	295	13	32	202	4,410
Балансовая стоимость							
На 1 января 2016 года, пересчитано	-	-	52	-	-	-	52
На 31 декабря 2016 года, пересчитано	-	-	56	-	2	-	58
На 31 декабря 2017 года	-	-	69	-	10	-	79

В 2017 году амортизационные отчисления в сумме 15 тыс. долл. США (в 2016 году: 8 тыс. долл. США, пересчитано) были отражены в себестоимости реализации, в размере 6 тыс. долл. США (в 2016 году: 16 тыс. долл. США, пересчитано) – в административных расходах, и в сумме 6 тыс. долл. США (в 2016 году: 1 тыс. долл. США, пересчитано) были отражены в себестоимости запасов, которые еще не были реализованы по состоянию на конец года.

13 Основные средства, продолжение

Обесценение

Руководство посчитало, что на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 1 января 2016 года имелись признаки того, что возмещаемая стоимость некоторых основных средств, разведочных и оценочных активов, а также нематериальных активов Группы ниже, чем их балансовая стоимость. Руководство оценило возмещаемую стоимость этих основных средств, разведочных и оценочных активов, а также нематериальных активов на основе их ценности использования. Руководство оценило ценность использования этих активов равной нулю, ввиду неопределенностей, существовавших на конец прошлых отчетных периодов по поводу планов будущего развития тестового завода.

Для целей тестов на обесценение рыночные цены на пятиокись ванадия были взяты как фиксированные на прогнозируемый период исходя из цены на отчетную дату и составили 3.35 долл. США за фунт по состоянию на 1 января 2016 года, 5 долл. США за фунт на 31 декабря 2016 года, а на 31 декабря 2017 года как 9 долл. США за фунт в 2018-2019 годы, и на уровне 6 долл. США за фунт с 2020 года до конца срока прогнозирования. Операционные затраты прогнозировались как фиксированные на единицу сырья и основывались на фактических операционных затратах за предыдущий год. Все денежные потоки прогнозировались без учета инфляции. Доналоговая ставка дисконтирования для каждого теста на обесценение была взята равной 10%.

Наличие полного обесценения по результатам тестирования не обладает значительной чувствительностью к допущениям, указанным выше.

14 Разведочные и оценочные активы

	2017 г. тыс. долл. США	Пересчитано 2016 г. тыс. долл. США
Первоначальная стоимость		
Остаток на 1 января	187	184
Поступления	5	-
Курсовые разницы	1	3
Остаток на 31 декабря	193	187
Обесценение		
Остаток на 1 января	187	184
Начисления	5	-
Курсовые разницы	1	3
Остаток на 31 декабря	193	187
Балансовая стоимость		
1 января, пересчитано	-	-
31 декабря	-	-

15 Нематериальные активы

	Права на разработку полезных ископаемых тыс. долл. США	Патенты тыс. долл. США	Програм- мное обеспечение тыс. долл. США	Итого тыс. долл. США
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2016 года	112	34	3	149
Поступления	-	1	-	1
Курсовые разницы	2	1	-	3
Остаток на 31 декабря 2017 года	114	36	3	153
Остаток на 1 января 2017 года	114	36	3	153
Поступления	-	1	-	1
Курсовые разницы	1	(1)	1	1
Остаток на 31 декабря 2017 года	115	36	4	155
Амортизация и обесценение				
Остаток на 1 января 2016 года, согласно финансовой отчетности за предыдущий год	112	5	2	119
Пересчет	-	29	-	29
Остаток на 1 января 2016 года, пересчитано	112	34	2	148
Убытки от обесценения, пересчитано	-	1	-	1
Курсовые разницы, пересчитано	2	1	-	3
Остаток на 31 декабря 2016 года, пересчитано	114	36	2	152
Остаток на 1 января 2017 года, пересчитано	114	36	2	152
Обесценение	-	1	-	1
Курсовые разницы	1	(1)	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	115	36	2	153
Балансовая стоимость				
На 1 января 2016 года, пересчитано	-	-	1	1
На 31 декабря 2016 года, пересчитано	-	-	1	1
На 31 декабря 2017 года	-	-	2	2

В 2017 и 2016 годах амортизационные отчисления были отражены в административных расходах.

16 Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Непризнанные отложенные налоговые активы

	31 декабря 2017 года тыс. долл. США	Пересчитано 31 декабря 2016 года тыс. долл. США	Пересчитано 1 января 2016 года тыс. долл. США
Временные вычитаемые разницы	537	630	691
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1,145	926	796
	1,682	1,556	1,487

16 Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства, продолжение

Непризнанные отложенные налоговые активы, продолжение

В отношении данных статей не были признаны отложенные налоговые активы в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые льготы, не является вероятным.

Временные вычитаемые разницы большей частью связаны с основными средствами. Срок зачета налоговых убытков истекает в течение 10 лет с даты признания их в отчетности.

В таблице ниже представлены сроки зачета непризнанных отложенных налоговых активов в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<u>Срок зачета</u>	<u>тыс. долл. США</u>
2018 г.	8
2019 г.	65
2020 г.	94
2021 г.	86
2022 г.	81
2023 г.	258
2024 г.	132
2025 г.	63
2026 г.	223
2027 г.	134
	1,145

17 Запасы

	<u>31 декабря 2017 года тыс. долл. США</u>	<u>Пересчитано 31 декабря 2016 года тыс. долл. США</u>	<u>Пересчитано 1 января 2016 года тыс. долл. США</u>
Сырье и расходные материалы	312	266	523
Готовая продукция	284	39	15
Товары в пути	-	281	-
Прочее	-	4	-
	596	590	538

В 2017 году сырье, расходные материалы, а также движение запасов готовой продукции и незавершенного строительства, признанные в составе себестоимости продаж, составили 574 тыс. долл. США (в 2016 году: 418 тыс. долл. США, пересчитано) (Примечание 6), включая 3 тыс. долл. США (2016 год: 60 тыс. долл. США, пересчитано), списанных как результат корректировки стоимости запасов до чистой стоимости реализации.

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Долгосрочная			
НДС к возмещению	506	411	378
Резерв по НДС к возмещению	(415)	(411)	(378)
	91	-	-
Краткосрочная			
Задолженность работников	28	80	8
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	44	36	25
Прочая дебиторская задолженность	2	10	5
	74	126	38
Резерв по безнадежной задолженности	(27)	(24)	(24)
	47	102	14

В течение 2017 года руководство Группы создало резерв по НДС к возмещению в размере 4 тыс. долл. США (2016 год: 25 тыс. долл. США) вследствие неопределенности, существующей в отношении возмещения НДС способами, предусмотренными законодательством Республики Казахстан. Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску, а также об убытках от обесценения, связанных с торговой и прочей дебиторской задолженностью, раскрыта в Примечании 25(б).

Ниже представлено движение резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности:

	2017 г.	2016 г.
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Остаток на 1 января	24	24
Начисление (Примечание 8)	3	-
Остаток на 31 декабря	27	24

19 Предоплаты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
	тыс. долл. США	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Долгосрочные			
Предоплата за оборудование	52	36	37
	52	36	37
Краткосрочные			
Предоплата за товары и услуги	15	10	9
	15	10	9

Ниже представлено движение резерва под обесценение долгосрочной и краткосрочной предоплаты:

	2017 г.	2016 г.
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Остаток на 1 января	9	-
Начисления	42	9
Курсовые разницы	2	-
Остаток на 31 декабря	53	9
- Резерв по обесценению краткосрочной предоплаты	15	8
- Резерв по обесценению долгосрочной предоплаты	38	1

20 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года тыс. долл. США	31 декабря 2016 года тыс. долл. США	1 января 2016 года тыс. долл. США
Остатки на банковских счетах и денежные депозиты	267	71	248
Денежные средства в кассе	-	1	19
Денежные средства и их эквиваленты	267	72	267

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам раскрыта в Примечании 25(б).

21 Собственный капитал

(а) Акционерный капитал и эмиссионный доход

	Обыкновенные акции	
<i>Количество акций, если не указано иное</i>	2017 г.	2016 г.
Номинальная стоимость, долл. США	0.01	0.01
В обращении на начало года	1,503,796	1,496,235
Выпущенные	19,936	7,561
В обращении на конец года	1,523,732	1,503,796

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 2017 года Компания выпустила 19,936 акций (в 2016 году: 7,651 акцию) номинальной стоимостью 199 долл. США (в 2016 году: 76 долл. США) и эмиссионным доходом в сумме 1,874,096 долл. США (в 2016 году: 800,057 долл. США).

(б) Дивиденды

Дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, не объявлялись (в 2016 году: не объявлялись).

(в) Расчет балансовой стоимости обыкновенных акций

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи Компания рассчитала балансовую стоимость обыкновенных акций на конец года:

	31 декабря 2017 года тыс. долл. США	31 декабря 2016 года тыс. долл. США	1 января 2016 года тыс. долл. США
Итого активов	1,149	869	918
Нематериальные активы	2	1	1
Итого обязательства	760	1,656	1,189
Чистые активы	387	(788)	(272)
Выпущенные обыкновенные акции на конец года	1,523,732	1,503,796	1,496,235
Балансовая стоимость обыкновенной акции, долл. США	0.25	(0.52)	(0.18)

21 Собственный капитал, продолжение

(г) 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.

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

	2017 г. тыс. долл. США	Пересчитано 2016 г. тыс. долл. США
Убыток за год, причитающийся владельцам Компании	1,180	1,305
Убыток, причитающийся держателям обыкновенных акций	1,180	1,305

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

Акции	2017 г.	2016 г.
Выпущенные обыкновенные акции по состоянию на 1 января	1,503,796	1,496,235
Влияние выпуска акций	6,989	3,854
Средневзвешенное количество обыкновенных акций на 31 декабря	1,510,785	1,500,089

Убыток на обыкновенную акцию, причитающийся акционерам Компании (базовый и разводненный), долл. США

	(0.79)	(0.87)
--	--------	--------

По состоянию на 31 декабря 2016 года конвертируемые облигации в размере 268 тыс. долл. США были исключены из расчета разводненного средневзвешенного количества обыкновенных акций, так как их эффект был бы антиразводняющим.

22 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 25.

	31 декабря 2017 года тыс. долл. США	31 декабря 2016 года тыс. долл. США	1 января 2016 года тыс. долл. США
Краткосрочные обязательства			
Займы, полученные от акционеров	-	392	115
	-	392	115

22 Кредиты и займы, продолжение

Условия и график погашения задолженности

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

	Валюта	Номи- нальная ставка вознаг- раждения	Год погашения	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
				Номи- нальная стоимость	Балансо- вая стоимость	Номи- нальная стоимость	Балансо- вая стоимость
долл. США							
Займы, полученные от акционеров	Долл. США	15%	По требованию	-	-	268	268
Займы, полученные от акционеров	Долл. США	10%	По требованию	-	-	123	123
Займы, полученные от акционеров	Тенге	0%	По требованию	-	-	1	1
				-	-	392	392

В течение 2017 года Группа получила транш по займу от акционеров в размере 20 тыс. долл. США (в 2016 году: серию траншей по займу от акционеров в сумме 246 тыс. долл. США). В 2017 году задолженность по займу в сумме 91 тыс. долл. США была зачтена в счет выпущенных акций (в 2016 году: задолженность по займу не была зачтена в счет выпущенных акций).

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	Кредиты и займы тыс. долл. США	Эмиссионный доход тыс. долл. США	Всего тыс. долл. США
Остаток на 1 января 2017 года	392	25,030	25,422
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акционерного капитала	-	1,747	1,747
Поступления по кредитам и займам	20	-	20
Погашение займов	(368)	-	(368)
Всего изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(348)	1,747	1,399
Процентные расходы	47	-	47
Перевод долга в капитал	(91)	91	-
Зачтено в счет задолженности по заработной плате	-	36	36
Остаток на 31 декабря 2017 года	-	26,904	26,904

23 Резервы

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США
Остаток на 1 января	135	121
Высвобождение дисконта	12	11
Изменение в оценке	5	-
Курсовые разницы	-	3
Остаток на 31 декабря	152	135
<i>Долгосрочные</i>	152	135
	152	135

Восстановление земельного участка

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

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 81,945 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 81,166 тыс. тенге) или 247 тыс. долл. США по курсу обмена тенге/доллар США по состоянию на конец 2017 года (31 декабря 2016 года: 244 тыс. 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 8.4% (31 декабря 2016 года: 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.

24 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 года тыс. долл. США	31 декабря 2016 года тыс. долл. США	1 января 2016 года тыс. долл. США
Задолженность работникам	347	653	270
Торговая кредиторская задолженность	164	180	498
Прочие налоги	83	194	180
Авансы полученные	14	102	5
	608	1,129	953

По состоянию на 31 декабря 2017 года, Председатель Правления Группы и ее Исполнительный директор отказались от выплаты ранее начисленной суммы заработной платы в сумме 380 тыс. долл. США (в 2016 году: ноль) в соответствии с официальным решением уменьшить сумму обязательств на уровне Группы. Так как Председатель Правления Группы и ее Исполнительный директор являются акционерами, которым принадлежат значительные пакеты акций Компании, такой отказ от выплаты был отражен непосредственно в составе собственного капитала как дополнительно оплаченный капитал.

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 25.

25 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор основных подходов

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

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

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, его 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.

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. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа нацелена на разработку 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 2017 года тыс. долл. США	31 декабря 2016 года тыс. долл. США
Торговая и прочая дебиторская задолженность, за исключением задолженности работников и НДС к возмещению	19	22
Денежные средства и их эквиваленты	267	71
	286	93

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 года тыс. долл. США	31 декабря 2016 года тыс. долл. США
Казахстан	19	22
	19	22

25 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(б) Кредитный риск, продолжение

(i) Подверженность кредитному риску, продолжение

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

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2017 года тыс. долл. США	31 декабря 2016 года тыс. долл. США
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
Оптовые покупатели	17	12
Прочая дебиторская задолженность		
Прочее	2	10
	19	22

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на наиболее значительного клиента Группы, составила 12 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2017 года (в 2016 году: 10 тыс. долл. США).

Убытки от обесценения

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

	Общая балансовая стоимость 2017 г. тыс. долл. США	Обесценение 2017 г. тыс. долл. США	Нетто- величина 2017 г. тыс. долл. США	Общая балансовая стоимость 2016 г. тыс. долл. США	Обесценение 2016 г. тыс. долл. США	Нетто- величина 2016 г. тыс. долл. США
Непросроченная	19	-	-	22	-	22
Просроченные на срок более 180 дней	27	(27)	-	24	(24)	-
	46	(27)	-	46	(24)	22

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

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США
Величина резерва на начало года	24	24
Создание резерва под обесценение	3	-
Величина резерва на конец года	27	24

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.

25 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(б) Кредитный риск, продолжение

(i) Подверженность кредитному риску, продолжение

Убытки от обесценения, продолжение

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 2017 года отсутствуют убытки от обесценения торговой дебиторской задолженности Группы, проверявшейся на предмет обесценения в совокупности (в 2016 году: отсутствовали).

(ii) Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы имелись денежные средства на общую сумму 267 тыс. долл. США (в 2016 году: 72 тыс. долл. США), из которых сумма 267 тыс. долл. США (в 2016 году: 71 тыс. долл. США) отражает максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску по данным активам. 84% денежных средств (31 декабря 2016 года: 84%) размещаются в банках с кредитным рейтингом от «А» до «АА-», 13% в банках с кредитным рейтингом от «В» до «ВВ-» и оставшиеся 3% у компании-брокера без присвоенного кредитного рейтинга (31 декабря 2016 года: 16% денежных средств размещались в банке с кредитным рейтингом «ССС»). Кредитные рейтинги предоставлены рейтинговым агентством «Fitch».

(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.

25 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(в) Риск ликвидности, продолжение

2017 г.

	Балансовая стоимость тыс. долл. США	Денежные потоки по договору тыс. долл. США	По требованию тыс. долл. США	0-6 месяцев тыс. долл. США
Непроизводные финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за вычетом задолженности перед работниками, полученных авансов и налогов по заработной плате	164	164	-	164
	164	164	-	164

2016 г.

	Балансовая стоимость тыс. долл. США	Денежные потоки по договору тыс. долл. США	По требованию тыс. долл. США	0-6 месяцев тыс. долл. США
Непроизводные финансовые обязательства				
Займы, полученные от акционеров	392	392	392	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за вычетом задолженности перед работниками, полученных авансов и налогов по заработной плате	180	180	-	180
	572	572	392	180

(г) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции, могут повлиять на прибыль Группы или 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.

(и) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции закупок и привлечения займов, выраженные в валюте отличной от соответствующей функциональной валюты 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 2017 г. тыс. долл. США	Выражены в фунтах стерлингов 2017 г. тыс. долл. США	Выражены в гонконгских долларах 2017 г. тыс. долл. США	Выражены в рублях 2017 г. тыс. долл. США
Денежные средства и их эквиваленты	164	20	21	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(74)	(52)	-	(22)
Нетто-подверженность	90	(32)	21	(22)

25 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение**(г) Рыночный риск, продолжение****(i) Валютный риск, продолжение****Подверженность валютному риску**

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

	Выражены в долларах США	Выражены в фунтах стерлингов	Выражены в гонконгских долларах	Выражены в российских рублях
	2016 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США
Денежные средства и их эквиваленты	59	1	1	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(665)	(90)	-	(4)
Кредиты и займы	(391)	-	-	-
Нетто-подверженность	(997)	(89)	1	(4)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В долларах США	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
1 тенге	0.0031	0.0029	0.0030	0.0030
1 фунт стерлинга	1.2888	1.5213	1.2642	1.0519
1 российский рубль	0.0171	0.0150	0.0168	0.0162
1 гонконгский доллар	0.1283	0.1289	0.1259	0.1290

Анализ чувствительности

Укрепление курса доллара, 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.

	Прибыль или (убыток) тыс. долл. США
2017 г.	
Доллар США (укрепление на 20%)	(18)
Британский фунт стерлингов (укрепление на 20%)	6
Российский рубль (укрепление на 20%)	(4)
Гонконгский доллар (укрепление на 20%)	4
2016 г.	
Доллар США (укрепление на 20%)	200
Британский фунт стерлингов (укрепление на 20%)	18
Российский рубль (укрепление на 20%)	1
Гонконгский доллар (укрепление на 20%)	-

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.

25 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(г) Рыночный риск, продолжение

(ii) Риск изменения ставок вознаграждения

Изменения ставок вознаграждения не влияют существенным образом на финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: 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 показатели прибыли или убытка Группы.

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

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы равна их балансовой стоимости.

Принципы определения справедливой стоимости раскрываются ниже.

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием следующих методов. Когда применимо, дальнейшая информация о предположениях сделанных в определении справедливой стоимости раскрывается в примечаниях к данному активу или обязательству.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности определяется на основе текущей стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием рыночной ставки вознаграждения, существовавшей на отчетную дату. Для торговой и прочей дебиторской задолженности с небольшим сроком погашения справедливая стоимость незначительно отличается от ее балансовой стоимости, так как эффект временных значений денег не материален.

Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке вознаграждения на отчетную дату. Для договоров финансовой аренды рыночная ставка вознаграждения была определена на основе аналогичных договоров финансовой аренды.

(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).

25 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(е) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

- *Уровень 3*: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года все финансовые инструменты, удерживаемые Группой, относятся к Уровню 3.

26 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 по деятельности по недропользованию. Региональная инспекция по защите и использованию недр «Южказнедра», как государственный орган, определяет минимально требуемый размер ежегодных расходов. Общая сумма расходов на обучение в 2017 году составила 1 тыс. долл. США (в 2016 году: 1 тыс. долл. США).

27 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг Казахстана 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, в том числе заключений, касающихся учета выручки, расходов и прочих статей в финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. 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.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого казахстанского налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. 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.

28 Сегментная отчетность

Деятельность Группы является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Активы Группы сосредоточены, в основном, на территории Республики Казахстан, и Группа получает выручку от операций, проводимых в и связанных с Республикой Казахстан. Главное лицо, ответственное за принятие операционных решений, в случае Группы, Председатель Правления, получает и рассматривает информацию только в целом по Группе.

29 Операции со связанными сторонами

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

Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (Примечание 10):

	2017 г. тыс. долл. США	2016 г. тыс. долл. США
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	264	430

Как описано в Примечании 24, по состоянию на 31 декабря 2017 года, старший руководящий персонал отказался от выплаты ранее начисленной суммы заработной платы в сумме 380 тыс. долл. США (в 2016 году: ноль) в соответствии с официальным решением уменьшить сумму обязательств на уровне Группы. Так как старшие руководящие работники являются акционерами, которым принадлежат значительные пакеты акций, такой отказ был отражен непосредственно в составе собственного капитала как дополнительно оплаченный капитал.

(б) Операции с прочими связанными сторонами

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

Кредиты и дебиторская задолженность

	Получено 2017 г. тыс. долл. США	Погашено 2017 г. тыс. долл. США	Остаток по расчетам 2017 г. тыс. долл. США	Получено 2016 г. тыс. долл. США	Остаток по расчетам 2016 г. тыс. долл. США
Займы, полученные от акционеров	20	(368)	-	246	392

Информация об условиях и сроках платежей по непогашенным займам, полученным от акционеров, раскрывается в Примечании 22.

30 Выплаты на основе акций

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Группы имелось соглашение, по условиям которого неисполнительные директора Компании («НДК») получали вознаграждение за свои услуги в форме обыкновенных акций. Стоимость услуг, предоставленных НКД, рассчитывалась как произведение количества акций выпущенных на НДК и их справедливой стоимости. Справедливая стоимость акций была определена на основании суммы возмещения, полученного по подпискам на акции от держателей обыкновенных акций Компании в 2017 году.

В результате, в 2017 году Группа признала увеличение эмиссионного дохода в размере 36 тыс. долл. США (в 2016 году: 98 тыс. долл. США) в составе административных расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

31 События после отчетной даты

С 1 января 2018 года по 11 июля 2018 года Компания выпустила 1,493 акции за возмещение в 165 тыс. долл. США (после вычета расходов). Из общей суммы возмещения, 45 тыс. долл. США были взаимозачтены с суммой заработной платы.

12 июля 2018 года, Компания, по решению акционеров, разделила каждую из своих 1,525,225 обыкновенных акций стоимостью 0.01 доллара США каждая, на 200 акций без номинальной стоимости. В результате такого разделения в обращении оказалось 305,045,000 акций.

После разделения акций 12 июля 2018 года, были дополнительно выпущены 373,913 акций по подписке на сумму 215,000 тыс. долл. США, полученную денежными средствами.