

«Ferro-Alloy Resources Limited»

Консолидированная финансовая
отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2017 года
(предварительная неаудированная)

Содержание

Консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7-42

тыс.долл. США	Примечание	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г. пересчитано*	1 января 2016 г. пересчитано*
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	13	79	58	52
Нематериальные активы	15	1	1	1
Предоплаты	19	-	36	36
Итого долгосрочных активов		80	95	89
Краткосрочные активы				
Запасы	16	197	655	554
Торговая и прочая дебиторская	17	50	102	14
Предоплаты	18	61	9	9
Денежные средства и их эквиваленты	19	267	72	267
Итого краткосрочных активов		575	838	844
Итого активов		655	933	933
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Акционерный капитал	20	15	15	15
Эмиссионный доход	20	26,904	25,030	24,230
Резерв по пересчету иностранной валюты		262	217	85
Накопленные убытки		(27,336)	(25,985)	(24,586)
Итого капитала		(155)	(723)	(256)
Итого долгосрочных обязательств				
Резервы	22	147	135	121
Итого долгосрочных обязательств		147	135	121
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	-	392	115
Торговая и прочая кредиторская	23	663	1,129	953
Итого краткосрочных обязательств		663	1,521	1,068
Итого обязательств		810	1,656	1,189
Итого капитала и обязательств		655	933	933
Балансовая стоимость обыкновенной акции, долл.США	22	(0.10)	(0.48)	(0,17)

* См. пересчет сравнительной информации в примечании 4

Показатели данного консолидированного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-42, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс.долл. США	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Резерв по пересчету иностранной валюты	Накопленные убытки	Итого капитала
Остаток на 1 января 2016 г., пересчитано	15	24,230	85	(24,586)	(256)
Убыток за год, пересчитано	-	-	-	(1,399)	(1,399)
Прочий совокупный доход					
Влияние изменения валютных курсов, пересчитано	-	-	132	-	132
Общий совокупный доход (убыток) за год, пересчитано	-	-	132	(1,399)	(1,267)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Акции выпущенные	-	800	-	-	800
Остаток на 31 декабря 2016 г., пересчитано	15	25,030	217	(25,985)	(723)
Остаток на 1 января 2017 г.	15	25,030	217	(25,985)	(723)
Убыток за год	-	-	-	(1,351)	(1,351)
Прочий совокупный доход					
Влияние изменения валютных курсов	-	-	45	-	45
Общий совокупный доход (убыток) за год	-	-	45	(1,351)	(1,306)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Акции выпущенные	-	1,874	-	-	1,874
Остаток на 31 декабря 2017 г.	15	26,904	262	(27,336)	(155)

*См. пересчет сравнительной информации в примечании 4

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7- 42, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

тыс.долл. США	Примечание	2017 г.	2016 г. пересчитано*
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Убыток за год		(1,351)	(1,399)
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация	13, 15	28	24
Убыток от списания основных средств		78	77
Обесценение НДС и торговой дебиторской задолженности		118	34
Снижение стоимости запасов до чистой стоимости возможной		72	44
Финансовые расходы (доходы), нетто-величина	11	(14)	51
Использование денежных средств в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(1,069)	(1,169)
Изменение запасов		458	(101)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности включая НДС		52	(110)
Изменение предоплат		(16)	(8)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(466)	268
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(1,041)	(1,120)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(189)	(107)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(189)	(107)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций	20	1,874	702
Привлечение заемных средств	22	-	246
Погашение займов	21	(391)	-
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		1,483	948
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		253	(279)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		253	(279)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		72	267
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(58)	84
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	20	267	72

*См. пересчет сравнительной информации в примечании 4

Показатели данного консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-42, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(a) Организационная структура и деятельность

«Ferro-Alloy Resources Limited» (далее «Компания») является компанией, созданной на территории Британских Виргинских островов 18 апреля 2000 года. В апреле 2017 года компания перевела офис с Британских Виргинских островов в Гернси и сменила юридический адрес на: 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 сегментом переработки и оказание управленческих услуг
ТОО «Ванадий Продактс»	Казахстан	100%	Оказание услуг для Группы
ТОО «Фирма «Балауса»	Казахстан	100%	Производство и продажа ванадия и сопутствующих побочных продуктов
ТОО «Балауса Процессинг Компани»	Казахстан	100%	Ожидается переработка

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

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

Группа осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Группа подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Республики Казахстан, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы. Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для определения стоимости

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

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее - «тенге»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США, поскольку данная валюта является привычной для большинства акционеров Компании. Все данные финансовой информации представлены в тысячах долларах США, за исключением данных в отчете об изменениях в капитале и примечаниях, касающихся акций.

(г) Допущение о непрерывности деятельности

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

Текущая деятельность

Текущая деятельность завода – это переработка приобретенных низко-содержащих концентратов с целью извлечения ванадия в форме метаванадата аммония (МВА). Это завод был модернизирован от пилотного производства, который был первоначально построен для тестирования предложенного процесса переработки руды, добываемой на месторождении Балаускандык. Продолжая служить для данной цели, он был также переведен для переработки приобретаемых концентратов. Планом Группы было доказать коммерческий потенциал завода и в то же время провести минимальные изменения и в дальнейшем увеличить производство в более существенных масштабах.

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 новый испарительный пруд был сконструирован, 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. Запуск в процессе и производство на новом оборудовании в коммерческих масштабах ожидается в июне 2018 году. Ожидается достичь производительности примерно 30 тонн пентоксида ванадия (в форме МВА) в месяц, что в три раза выше предыдущего уровня. Это первый шаг в значительном расширении как далее описано в плане на будущее.

В течение 2017 года европейские цены на пентоксид 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

до цены выше 14 долл. США за фунт в конце мая. Продолжающееся развитие и улучшение перерабатывающего завода вместе с растущими ценами позволило Группе получить первую прибыль в первом квартале 2018 года после убытка в размере 1,490,000 долл. США в 2017 году (в 2016 году: убыток в 1,634,000 долл. США).

Планы на будущее

Перерабатывающая деятельность

Группа уже приступила к первым шагам модернизации завода которое будет иметь эффект на увеличение производственных мощностей до уровня, позволяющего поддерживать производство на уровне выше 125 тонн пентоксида ванадия (содержащегося в МВА) в месяц, более чем в 10 раз выше предыдущего уровня. Вслед за тестированием новой печи для обжига и производственного оборудования, план был изменен на сфокусировании на высококачественных вторичных материалов, которые влияют на уменьшение запланированных расходов по физическому расширению завода, но в данное время компания планирует на дальнейшей очистке не только до пентоксида ванадия, но и до стадии ферро-ванадия. Эта дальнейшая переработка расширит потенциальный рынок и, как ожидается, поднимет цены реализации и уменьшит транспортные расходы по доставке до конечного потребителя.

План влечет за собой увеличение размера существующего завода, установку печей для переработки МВА до пентоксида ванадия в легко транспортируемые формы как хлопья или гранулы и печей для дальнейшей переработки пентоксида ванадия в ферро-ванадий вместе с дополнительными мощностями по выщелачиванию и фильтрации. В то же время, делается улучшение инфраструктуры по подаче электричества, железнодорожные подъездные пути, офисные и жилые помещения. Суммарные капитальные расходы оцениваются приблизительно 14 миллионов долларов США, хотя на поздних стадиях финансирование будет осуществляться от доходов от продаж за предыдущие периоды. Это означает увеличение в 2 млн долларов США на ранее запланированной суммой, главным образом, относящийся к дополнительному оборудованию по переработке до ферро-ванадия, который первоначально не включался. Большая часть работы также относится к разработке собственного месторождения Группы и перерабатывающего завода, который получит улучшенное электроснабжение, железнодорожные подъездные пути, жилые и офисные помещения, также как и использование этих объектов для производства пентоксида ванадия и ферро-ванадия.

Дополнительные объекты завода будут построены и введены постепенно, так что не требуется значительных приостановок производства. В зависимости от финансирования, как ожидается, производство будет расти постепенно до конца 2018 года и в начале 2019 года. Первый этап, как описывалось выше в разделе о текущей деятельности, уже осуществлен.

Разработка месторождения Бала-Саускандык и перерабатывающего завода

Параллельно с текущей деятельностью, как описывалось выше, и использованием движения денежного потока, Группа планирует продолжать разработку ванадиевого месторождения Бала-Саускандык. Согласно технико-экономическому обоснованию требуется капитальные расходы в размере 100 миллионов долларов США на первом этапе разработки месторождения и перерабатывать 1 миллион тонн руды в год, производя в год почти 5600 тонн ванадий-содержащих продуктов, измеренных на основе содержания пентоксида ванадия. Планируется соответственно расширение в 4 раза.

В 2017 году переработанное технико-экономическое обоснование было одобрено Комитетом по геологии и недропользованию Министерства индустрии и развития Республики Казахстан, вслед за этим Центральная комиссия по разведке и разработке одобрил поправки, продлевающие период добычи до 2043 года. Сейчас компания ожидает формальные поправки в контракт по недропользованию.

Финансирование

В течение 2017 года Ferro-Alloy Resources Limited привлекла 2,1 миллиона долларов США от выпуска акций. Этому способствовало размещение акций компании на Казахстанской фондовой бирже («KASE») в июле 2017 года. Этот капитал использовался Группой для продолжения развития текущей деятельности как описано выше, а также для погашения всех займов Группы. Как продемонстрировано в первом квартале 2018 года, Группа в настоящее время работает прибыльно, даже до увеличения мощности от установки печи для обжига, которое уже началось. Эта прибыльность вместе с растущим рынком ванадия ставят Группу в благоприятное положение для роста дальнейшего финансирования, которое требуется для завершения плана развития.

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

- Примечание **Ошибка! Источник ссылки не найден.**22 – Резервы (в особенности резервы на восстановление земельного участка).

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечания **Ошибка! Источник ссылки не найден.**22 и **Ошибка! Источник ссылки не найден.** 26– признание и оценка резервов и условных обязательств: ключевые допущения относительно вероятности и величины.

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

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

подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

(ii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

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

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

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

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

(ii) Валюта представления консолидированной финансовой отчетности

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

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

(c) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

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

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

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Группа передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим

финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Группы, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

(ii) Непроизводные финансовые обязательства

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

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

Группа имеет следующие непроизводные финансовые обязательства: кредиты и займы и торговую и прочую кредиторскую задолженность. Группа классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

(iii) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

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

(iv) Признание и оценка

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

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка.

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

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

(v) Последующие затраты

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

(d) Основные средства

Амортизация

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

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

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

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

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

(e) 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.

(f) Нематериальные активы

(i) Нематериальные активы, имеющие конечный срок полезного использования

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

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

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.

(g) 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.

(h) Запасы

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

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

(i) 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.

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.

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.

(j) 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.

(k) 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.

(l) Доход

(iii) Продажа товаров

Величина дохода от продажи товаров в ходе обычной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения за минусом

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

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

(ii) Услуги

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

(m) 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.

(n) Финансовые расходы

В состав финансовых расходов включаются затраты по займам, амортизация дисконта по резервам на восстановление земельного участка и историческим затратам, убытки от обмена иностранной валюты, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

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

(o) Подоходный налог

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

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по

существо действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет. Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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

(p) Прибыль за акцию

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

(q) 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.

(r) 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 начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие.

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

(o) 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».

(vi) 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, займов, инвестиций в долговые ценные бумаги и инвестиций в долевые ценные бумаги, управляемых на основе их справедливой стоимости.

(vii) 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 долевые инструменты, 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.

Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения данного нового стандарта на ее финансовое положение или результаты деятельности.

(p) 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».

(vi) 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 контролирует продукцию доставленную к согласованному пункту назначения.

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

(q) Другие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния 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.*

4 Пересчет сравнительной информации

Консолидированная финансовая отчетность на 1 января 2015 года и за 2016 год была пересмотрена после начисления резервов на обесценение некоторых групп активов в 2014 году, включая активы, относящиеся к перерабатывающему заводу и капитализированным расходам на разведочные и оценочные активы. В то же время, руководство убеждено, что данные активы будут использоваться таким образом, чтобы возместить их текущую стоимость. Тест на обесценение не проводился. Принимая во внимание очень низкие цены на ванадий в то время и отсутствие прибыльности Группы, это было причиной, чтобы рассмотреть обесценение. Поэтому, текущая стоимость данных активов была уменьшена до значений, которые могли бы быть достаточными, чтобы быть возмещены в экономических условиях в конце соответствующих годов.

В настоящее время Компания разрабатывает планы и прогноз на реорганизацию текущих операций, которые, как ожидается, покажут, что данные активы будут прибыльно использованы в будущем. Как только такой план будет формализован и введен в действие, директора рассмотрят переоценку текущей стоимости основных средств до их первоначальной стоимости за минусом износа.

Следующая таблица показывает влияние данного обесценения в сравнении с результатами, указанными в финансовой отчетности на 1 января 2016 года и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

(b) Консолидированная отчетность о финансовом положении:

тыс. долл. США

	Влияние пересчета		
	Первоначальная отчетность	Корректировка	Пересчитанная отчетность
1 января 2016 года			
Основные средства	2,967	(2,915)	52
Разведочные и оценочные активы	184	(184)	-
Нематериальные активы	30	(29)	1
Запасы	565	(11)	554
Прочие активы	327	(1)	326
Итого активов	4,073	(3,140)	933
Обязательства	1,189	-	1,189
Итого обязательств	1,189	-	1,189
Накопленные убытки	(18,698)	(5,888)	(24,586)
Резерв по пересчету иностранной валюты	(2,663)	2,748	85
Акционерный капитал/Эмиссионный доход	24,245	-	24,245
Итого капитала	2,884	(3,140)	(256)
31 декабря 2016 года			
Основные средства	2,687	(2,629)	58
Разведочные и оценочные активы	187	(187)	-
Нематериальные активы	30	(29)	1
Запасы	737	(82)	655
Прочие активы	249	-	249
Итого активов	3,860	(2,927)	933
Обязательства	1,656	-	1,656
Итого обязательств	1,656	-	1,656
Накопленные убытки	(20,221)	(5,764)	(25,985)
Резерв по пересчету иностранной валюты	(2,619)	2,836	217
Акционерный капитал/Эмиссионный доход	25,045	-	25,045
Итого капитала	2,205	(2,928)	(723)

(c) Консолидированная отчетность о прибылях или убытке и прочем совокупном доходе

тыс. долл. США

	Влияние пересчета		
	Первоначальная отчетность	Корректировка	Пересчитанная отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2016 года			
Себестоимость реализации	(907)	175	(732)

Прочие расходы	(2)	(50)	(52)
Прочее	(614)	-	(614)
Убыток за год	(1,523)	125	(1,398)
Влияние изменения валютных курсов	45	87	132
Убыток и общий совокупный доход за год	(1,478)	212	(1,266)
Базовый и разводненный убыток на акцию, долл.США	(1.02)	0.09	(0.93)

(d) Консолидированная отчетность о движении денежных средств

тыс. долл. США

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Влияние пересчета		
	Первоначальная отчетность	Корректировка	Пересчитанная отчетность
Убыток за год	(1,524)	125	(1,399)
Износ и амортизация	404	(380)	24
Убыток от списания основных средств	-	77	77
Использование денежных средств в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	(991)	(178)	(1,169)
Изменение в запасах	(165)	64	(101)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(1,006)	(114)	(1,120)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(165)	(114)	(279)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(30)	114	84

5 Доход

тыс. долл. США	2017 г.	2016 г. пересчитано
Доход от продажи ванадийсодержащих продуктов	1,091	238
Доход от продажи гравия и пустой породы	41	48
Доход от оказания транспортных услуг	-	6
	1,132	292

6 Себестоимость реализации

тыс. долл. США	2017 г.	2016 г. пересчитано
Материалы	603	357
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	332	122
Электроэнергия	115	62
Износ и амортизация	25	22
Прочее	186	169
	1,261	732

7 Административные расходы

тыс. долл. США	2017 г.	2016 г. пересчитано
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	277	685
Аудит	59	20
Расходы по листинг	56	-
Профессиональные услуги	40	6
Материалы	28	29
Износ и амортизация	18	16
Обесценение НДС к возмещению и прочей дебиторской задолженности	233	25
Расходы на обеспечение безопасности	18	17
Расходы на командировки	15	13
Штрафы и пени	9	12
Расходы на коммунальные услуги	7	13
Прочее	298	40
	1,058	876

8 Расходы на реализацию

тыс. долл. США	2017 г.	2016 г. пересчитано
Материалы	4	2
Транспортные расходы	59	11
Прочее	-	1
	63	14

9 Прочие расходы

тыс. долл. США	2017 г.	2016 г. пересчитано
Износ и амортизация неиспользуемых основных средств	-	-
Убытки от списания основных средств	9	-
Убытки от обесценения основных средств	106	50
Прочие расходы	-	2
	115	52

10 Расходы на вознаграждение работников

тыс. долл. США	2017 г.	2016 г. пересчитано
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	701	842
	701	842

В 2017 году затраты в размере 332 тыс. долл.США (в 2016 г.: 123 тыс. долл.США) были отнесены на себестоимость реализации, в размере 277 тыс. долл.США (в 2016 г.: 686 тыс. долл.США) – на административные расходы; в размере 90 тыс. долл.США были отнесены на себестоимость запасов, которые еще не были реализованы по состоянию на конец года (в 2016 г.: 35 тыс. долл.США).

11 Финансовые расходы

тыс. долл. США	2017 г.	2016 г. пересчитано
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	47	33
Высвобождение дисконта по созданному резерву на восстановление земельного участка	12	10
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	(73)	8
Нетто-величина финансовых расходов или доходов	(14)	51

12 Подоходный налог

Применимая ставка подоходного налога для Группы в 2017 году составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (в 2016 году: 20%)

и 0% (в 2016 году: 0%) для компаний, зарегистрированных в Гернси и на Британских Вирджинских 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.

Сверка эффективной ставки налога:

тыс. долл. США	2017 г.		2016 г. пересчитано	
	\$000	%	\$000	%
Убыток до налогообложения	(1,351)	100	(1,399)	100
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой подоходного налога	(270)	20	(280)	20
Невычитаемые расходы	162	(12)	168	(12)
Влияние непризнанных отложенных налоговых активов	108	(8)	112	(8)
	-	-	-	-

Непризнанные отложенные налоговые активы

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 901 тыс. долл. США (в 2016 году: 835 тыс. долл. США), так как существует сомнение в том, что Компания сможет реализовать эти активы в ближайшем будущем.

13 Основные средства

тыс. долл. США	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Компьютеры	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2016 года	1,807	1,671	320	12	28	349	4,187
Поступления	-	69	25	-	3	9	106
Внутренние переводы	-	217	-	-	-	(217)	-
Списания	-	(2)	(1)	-	-	(34)	(37)
Курсовая разница	37	41	7	-	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	-	18	38	1	10	120	187
Списания	-	-	-	-	-	(23)	(23)
Курсовая разница	5	5	-	-	-	(2)	8
Остаток на 31 декабря 2017 года	1,849	2,019	389	13	42	202	4,514
Износ							
Остаток на 1 января 2016 года, пересчитано	1,807	1,671	268	11	28	349	4,134
Износ за год, пересчитано	-	-	21	1	1	-	23
Убытки от обесценения	-	284	-	-	-	(242)	42
Списания	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Курсовая разница, пересчитано	37	42	6	-	1	-	86
Остаток на 31 декабря 2016 года, пересчитано	1,844	1,996	295	12	30	107	4,284
Остаток на 1 января 2017 года	1,844	1,996	295	12	30	107	4,284
Износ за год	-	-	25	1	2	-	28
Убытки от обесценения	-	(18)	-	-	-	95	77
Курсовая разница	5	41	-	-	-	-	46
Остаток на 31 декабря 2017 года	1,849	2,019	320	13	32	202	4,435
Балансовая стоимость							
На 1 января 2016 года, пересчитано	-	-	52	1	-	-	53
На 31 декабря 2016 года, пересчитано	-	-	56	-	2	-	58
На 31 декабря 2017 года	-	-	69	-	10	-	79

В 2017 году амортизационные отчисления в размере 25 тыс. долл. США (в 2016 г.: 25 тыс. долл. США) были отражены в составе себестоимости реализации, в размере 18 тыс. долл. США (в 2016 г.: 16 тыс. долл. США) – в составе административных расходов и в размере 172 тыс. долл. США (в 2016 г.: ноль) – в прочих расходах.

14 Разведочные и оценочные активы

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Группа не капитализировала никакие расходы в состав разведочных и оценочных активов (в 2016 году: не капитализировала). Стоимость разведочных и оценочных активов была пересчитано как указано в примечании 4.

15 Нематериальные активы

тыс. долл. США	Права на разработку полезных ископаемых	Патенты	Программное обеспечение	Всего
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2016 года	112	34	3	149
Поступления	-	1	-	1
Курсовая разница	2	1	-	3
Остаток на 31 декабря 2016 года	114	36	3	153
Остаток на 1 января 2017 года	114	36	3	153
Поступления	-	1	-	1
Курсовая разница	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	114	37	3	154
Амортизация				
Остаток на 1 января 2016 года	(112)	(34)	(1)	(147)
Амортизация за год	-	-	(1)	(1)
Убытки от обесценения	-	(2)	-	(2)
Курсовая разница	(2)	-	-	(2)
Остаток на 31 декабря 2016 года	(114)	(36)	(2)	(152)
Остаток на 1 января 2017 года	(114)	(36)	(2)	(152)
Амортизация за год	-	-	-	-
Убытки от обесценения	-	(1)	-	(1)
Курсовая разница	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	(114)	(37)	(2)	(153)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2016 года	-	-	1	1
На 31 декабря 2016 года	-	-	1	1
На 31 декабря 2017 года	-	-	1	1

Амортизация

В 2017 году амортизационные отчисления (в 2016 году: 1 тыс. долл.США) не были отражены в составе административных расходов, ноль (в 2016 году: ноль) – в составе прочих расходов и никакие амортизационные отчисления не были капитализированы в состав основных средств (в 2016 году: ноль).

16 Запасы

тыс. долл. США	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 года, пересчитано	1 января 2016 года пересчитано
Товары в пути	-	389	-
Сырье и расходные материалы	197	266	550
Готовая продукция	-	-	4
Незавершенное производство	-	-	-
Прочее	-	-	-
	197	655	554

17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. долл. США	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 года пересчитано	1 января 2016 года пересчитано
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	(24)	(24)	(24)
	50	102	14
Долгосрочная			
НДС к возмещению	101	411	378
Резерв по НДС к возмещению	(101)	(411)	(378)
	-	-	-

В течение 2017 года руководство Группы создавало резерв по НДС к возмещению в размере 101 тыс. долл. США (в 2016 году: 25 тыс. долл. США) вследствие неопределенности, существующей в отношении возмещения НДС способами, предусмотренными законодательством Республики Казахстан. Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также об убытках от обесценения, связанных с торговой и прочей дебиторской задолженностью, раскрыта в Примечании 24 (б).

18 Предоплаты

тыс. долл. США	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 года пересчитано	1 января 2016 года пересчитано
<i>Долгосрчные</i>			
Предоплата за оборудование	-	36	36
	-	36	36
<i>Краткосрчные</i>			
Предоплата за товары и услуги	61	10	9
	61	10	9

19 Денежные средства и их эквиваленты

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

20 Капитал

(a) Акционерный капитал и эмиссионный доход

Количество акций, если не указано иное	Обыкновенные акции	
	2017 г.	2016 г.
Объявленные акции	5,000,000	5,000,000
Номинальная стоимость, долл. США	0.01 USD	0.01 USD
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 акции (в 2016 году: 7,561 акции) номинальной стоимостью 199 долл.США (в 2016 году: 76 долл.США) и эмиссионным доходом в сумме 1,874,095 долл.США (в 2016 году: 800,057 долл.США).

(b) Расчет балансовой стоимости обыкновенных акций

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

	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 года пересчитано	1 января 2016 года пересчитано
Итого активов, долл.США	654,736	933,011	934,400
Нематериальные активы, долл.США	1,118	1,023	1,489
Итого обязательства, долл.США	809,932	1,656,352	1,189,769
Чистые активы, долл.США	(156,314)	(724,364)	(256,858)
Выпущенные обыкновенные акции на конец года	1,523,732	1,503,796	1,496,235
Балансовая стоимость обыкновенной акции, долл. США	(0.10)	(0.48)	(0.17)

(c) Дивиденды

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

(d) 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.	2016 г. пересчитано
Убыток, причитающийся владельцам Компании	(1,351)	(1,399)
Убыток, причитающийся держателям обыкновенных акций	(1,351)	(1,399)

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

Акции s	2017 г.	2016 г.
Акции в обращении на 1 января	1,503,796	1,496,235
Влияние выпуска акций	7,036	3,854
Средневзвешенное количество акций за год, закончившийся 31 декабря	1,510,832	1,500,089

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

(0.89)	(0.93)*
--------	---------

*пересчитаны

21 Кредиты и займы

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

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

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. долл. США	Валюта	Номинальная ставка вознаграждения	Год погашения	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 года		1 января 2016 года	
				Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Займы, полученные от акционеров	долл. США	15%	По требованию	-	-	268	268	-	-
Займы, полученные от акционеров	долл. США	10%	По требованию	-	-	123	123	112	112
Займы, полученные от акционеров	Тенге	0%	По требованию	-	-	1	1	3	3
				-	-	392	392	115	115

В течение 2017 года Группа получила серию кредитных траншей по займу от акционеров в сумме 20 тыс.долл. США (в 2016 году: 246 тыс. долл. США). В 2017 году задолженность по

займу в размере 91 тыс. долл. США была зачтена в счет выпущенных акций (в 2016 году: ноль).

22 Резервы

тыс. долл. США	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	135	121
Высвобождение дисконта	12	11
Изменение в расчетных оценках	-	-
Курсовые разницы	-	3
Остаток на 31 декабря	147	135
<i>Долгосрочные</i>	147	135
	147	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 81,166 тыс. тенге (на 31 декабря 2016 года: 81,166 тыс. тенге) или 244 тыс. долл. США по курсу обмена тенге/доллар США по состоянию на конец 2017 года (31 декабря 2016: 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 8.8% (в 2016 году: 8.8%). Законодательство Казахстана об охране окружающей среды продолжает развиваться, и достаточно трудно спрогнозировать каковы будут точные его требования в отношении восстановления земельных участков, подобных этому. Как правило, стандартные требования к восстановлению земельных участков определяются в процессе переговоров с официальными должностными лицами в момент начала восстановительных работ.

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. долл. США	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Задолженность работникам	345	653	270
Прочие налоги	89	194	180
Торговая кредиторская задолженность	218	180	498
Авансы полученные	11	102	5
	663	1,129	953

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

24 Финансовые инструменты и управление рисками

(a) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

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

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

Основные принципы управления рисками

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

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

(b) 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 г.	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
тыс. долл. США			
Торговая и прочая дебиторская задолженность, за вычетом задолженности работников и НДС к возмещению	22	22	6
Денежные средства и их эквиваленты	267	72	248
	289	94	254

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

	Балансовая стоимость		
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Соединенное королевство	22	22	6
	22	22	6

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

тыс. долл. США	Балансовая стоимость		
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
<i>Торговая дебиторская задолженность:</i>			
Оптовые покупатели	20	12	1
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>			
Прочая	2	10	5
	22	22	6

Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности, приходящаяся на наиболее значительного клиента Группы, составила 20 тыс. долл. США по состоянию на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: 10 тыс. долл. США).

Убытки от обесценения

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

тыс. долл. США	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Нетто-величина
2017 г.			
Непросроченная	12	-	12
Просроченная на срок более 180 дней	34	(34)	-
	46	(34)	12
2016 г.			
Непросроченная	22	-	22
Просроченная на срок более 180 дней	24	(24)	-
	46	(24)	22

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

тыс. долл. США	2017 г.	2016 г.
Величина резерва на начало года	24	24
Обесценение	-	-
Величина резерва на конец года	24	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.

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, проверившейся 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), в составе которых остатки на банковских счетах в размере 267 тыс. долл. США (в 2016 году: 72 тыс. долл. США) отражают максимальный уровень подверженности Группы кредитному риску по данным активам. 84% денежных средств (в 2016 году: 84%) размещаются в банках с кредитным рейтингом «А+» и «АА-» и 13% в банке с кредитным рейтингом «ВВ-» (в 2016 году: 16% денежных средств размещались в банке с кредитным рейтингом «ССС»). Оставшиеся 3% размещались у брокера. Кредитные рейтинги предоставлены рейтинговым агентством «Fitch».

(c) 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.

тыс. долл. США

	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	По требованию	0-6 мес.
2017 г.				
Непроизводные финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за вычетом задолженности перед работниками, полученных авансов и налогов по заработной плате	218	214	-	214
	218	214		214
2016 г.				
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

(d) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на акции, окажут влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность

рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

(i) **Валютный риск**

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

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

Подверженность валютному риску

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

тыс. долл. США	Выражены в	Выражены в	Выражены в	Выражены в
	долларах США	фунтах стерлингов	гонконгских долларах	российских рублях
	2017 г.	2017 г.	2017 г.	2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	64	20	21	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(377)	(52)	-	-
Кредиты и займы	-	-	-	-
Нетто-подверженность	(313)	(32)	21	-
	2016 г.	2016 г.	2016 г.	2016 г.
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:

долл. 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 стерлингов	1.3095	1.5213	1.3503	1.0519
1 российский рубль	0.0171	0.0150	0.0174	0.0162
1 гонконгский доллар	0.1284	0.1289	0.1280	0.1290

Анализ чувствительности

Укрепление курса тенге, как указано ниже, по отношению к следующей валюте по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Группа рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Данный анализ проводился исходя из

допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

тыс.долл. США	Прибыль или (убыток)
2017 г.	
Доллар США (укрепление на 20%)	268
Российский рубль (укрепление на 20%)	(12)
2016 г.	
Доллар США (укрепление на 20%)	199
Российский рубль (укрепление на 20%)	1

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.

(ii) Риск изменения ставок вознаграждения

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

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

25 Справедливая стоимость

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

По состоянию на 31 декабря 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. 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 1,424 (в 2016 году: 969 долл. США).

27 Условные активы и обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Группа не осуществляла полного страхования своих производственных объектов на случай остановки производства. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(b) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами включая мнения в отношении применения МСФО для доходов, расходов и прочих статей консолидированной финансовой отчетности. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут выше, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

27 Сегментная отчетность

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

28 Операции со связанными сторонами

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

Вознаграждение старшего руководящего персонала

Суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в течение года и отраженные в составе расходов на персонал (см. Примечание 8), составили:

тыс. долл. США	2017 г.	2016 г.
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	177	430

(b) Операции с прочими связанными сторонами

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

Займы и дебиторская задолженность

тыс. долл. США	Сумма	Сумма	Остаток по	Остаток по
	сделки	сделки	расчетам	расчетам
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Займы, полученные от акционеров	(392)	246	-	392

Информация об условиях и сроках платежей по непогашенным займам, полученным от акционеров, раскрывается в Примечании 20.

29 Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

Данное примечание приведено в соответствии с требованиями по раскрытию информации, установленным «Инициативой в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 7)», действующими с 1 января 2017 года. В соответствии с этими требованиями Группа должна представить сверку сальдо на начало и конец отчетного периода по обязательствам, возникающим в связи с финансовой деятельностью.

Так как Группа раскрывает данную информацию впервые, то сравнение информации за предыдущие периоды не приводится.

Примечание	Кредиты и займы	Акционерный капитал/Эмиссионный доход	Итого
тыс. долл. США			
Остаток на 1 января 2017 года, пересчитано	(392)	25,045	24,653
Движение денежных средств от финансовой деятельности			-
Поступления от выпуска акций	-	1,874	1,874
Привлечение заемных средств	-	-	-
Погашение займов	391	-	391
Дивиденды выплаченные	-	-	-
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	391	1,874	2,265
Влияние изменений валютных курсов	-	-	-

Остаток на 31 декабря 2017 года	(1)	26,919	26,918
--	-----	--------	--------

30 События после отчетной даты

В период с января по апрель 2018 года Компания выпустила 1,493 (одна тысяча четыреста девяносто три) акции и получила за них 165 тыс. долл. США.