

«Ferro-Alloy Resources Limited»

Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая
отчетность (неаудировано) за период,
закончившийся 30 сентября 2018 года

Содержание

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе (неаудировано)	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении (неаудировано)	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале (неаудировано)	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств (неаудировано)	6
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (неаудировано)	7-23

тыс.долл. США	Примечание	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (неаудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. (неаудировано)
Доход	4	3,259	1,032
Себестоимость реализации	5	(1,172)	(696)
Валовая прибыль/		2,087	336
Административные расходы	6	(950)	(776)
Расходы по реализации		(87)	(40)
Прочие расходы		(1)	(93)
Результаты операционной деятельности		1,049	(573)
Чистые финансовые доходы/(расходы)	8	(3)	19
Прибыль (убыток) до налогообложения		1,046	(554)
Подходный налог		(1)	-
Прибыль (убыток) за период		1,045	(554)
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Влияние изменения валютных курсов		(161)	141
Общий совокупный доход (убыток) за период		884	(413)
Базовый и разводненный доход (убыток) на акцию, долл.США	16	0.003	(0.37)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 12 ноября 2018 года и от имени руководства ее подписали:

Джеймс Туриан

Директор

Показатели данного неаудированного промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-23, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

тыс.долл. США	Примечание	30 сентября 2018 г. неаудировано	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	9	347	79
Нематериальные активы	11	1	2
Долгосрочная часть НДС к возмещению	13	194	91
Предоплаты		13	52
Итого долгосрочных активов		555	224
Краткосрочные активы			
Запасы	12	612	596
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	981	47
Предоплаты	14	303	15
Денежные средства и их эквиваленты	15	274	267
Итого краткосрочных активов		2,170	925
Итого активов		2,725	1,149
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	16	27,306	15
Эмиссионный доход		-	26,904
Дополнительный оплаченный капитал		380	380
Резерв по пересчету иностранной валюты		(2,833)	(2,672)
Накопленные убытки		(23,193)	(24,238)
Итого капитала		1,660	389
Итого долгосрочных обязательств			
Резервы		139	152
Итого долгосрочных обязательств		139	152
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	926	608
Итого краткосрочных обязательств		926	608
Итого обязательств		1,065	760
Итого капитала и обязательств		2,725	1,149
Балансовая стоимость обыкновенной акции, долл.США	16	0.005	0.25

Показатели данного неаудированного промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-23, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

тыс.долл.США	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по пересчету иностранной валюты	Накопленные убытки	Итого капитала
Остаток на 1 января 2017 г.	15	25,030	-	(2,674)	(23,158)	(787)
Убыток за период	-	-	-	-	(554)	(554)
Прочий совокупный доход						
Влияние изменения валютных курсов	-	-	-	141	-	141
Общий совокупный доход (убыток) за период	-	-	-	141	(554)	(413)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Акции выпущенные	-	1,498	-	-	-	1,498
Остаток на 30 сентября 2017 г. (неаудировано)	15	26,528	-	(2,533)	(23,712)	298
Остаток на 1 января 2018 г.	15	26,904	380	(2,672)	(24,238)	389
Прибыль (убыток) за период	-	-	-	-	1,045	1,045
Прочий совокупный доход						
Влияние изменения валютных курсов	-	-	-	(161)	-	(161)
Общий совокупный доход (убыток) за период	-	-	-	(161)	1,045	884
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала						
Акции выпущенные	-	387	-	-	-	387
Прочие операции, отраженные непосредственно в составе собственного капитала	27,291	(27,291)	-	-	-	-
Остаток на 30 сентября 2018 г. (неаудировано)	27,306	-	380	(2,833)	(23,193)	1,660

Показатели данного неаудированного промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-23, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

тыс.долл. США	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (неаудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. (неаудировано)
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль (убыток) за период	1,046	(554)
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	28	8
Убыток от списания основных средств	16	-
Финансовые расходы (доходы), нетто-величина	(3)	19
Использование денежных средств в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	1,087	(527)
Изменение запасов	(16)	(275)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности, включая НДС	(1,037)	(299)
Изменение предоплат	(249)	6
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	318	115
Подходный налог уплаченный	(1)	-
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	102	(980)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(341)	(3)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(341)	(3)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от выпуска акций	387	1,498
Привлечение заемных средств	-	45
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности	387	1,543
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	148	560
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	267	72
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(141)	84
Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября	274	716

Показатели данного неаудированного промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 7-23, которые являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности..

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

«Ferro-Alloy Resources Limited» (далее «Компания») является компанией, зарегистрированной в Гернси по адресу: Noble House, Les Baissieres, St. Peter Port, Guernsey, GY12UE. В промежуточную сокращенную неаудированную консолидированную финансовую отчетность по состоянию на и за период, закончившийся 30 сентября 2018 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%	Развитие перерабатывающих мощностей

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 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.

(в) Отчет по производству за период, закончившийся 30 сентября 2018 года

Производство

К началу 2018 года модернизация пилотного завода для переработки низко-содержащих концентратов была завершена и требуемый операционный режим заработал. Производство было приостановлено в январе и феврале из-за нехватки сырья, связанного с отсутствием достаточного количества железнодорожных вагонов осенью 2017 года, что привело к низким накоплениям запасов и трудностям в загрузке и разгрузке вагонов в сложный зимний период. Производство работало без значительных перерывов в течение первых 9 месяцев 2018 года. Компания производит метаванадат аммония (МВА), цена которого определяется количественным содержанием пентоксида ванадия. Производство пентоксида ванадия за первый квартал составило 19 тонн, во втором квартале 27 тонн и в третьем квартале 38 тонн, в сравнении с 33 тоннами за весь 2017 год. Отгрузки покупателям за этот период составили 91 тонн.

В целом, завод работал 73% времени в течение первой половины года, но улучшил результат с середины апреля, достигнув результата почти 85% в настоящее время. Время простоя использовалось для улучшения процессов и установки нового оборудования.

Главными причинами незапланированных простоев были отключения электричества. Каждое короткое отключение могло вызвать длительный простой из-за необходимости повторного заполнения баковой аппаратуры, а также из-за повреждения оборудования вследствие скачков электроэнергии. В настоящее время Компания проводит инженерное проектирование для подсоединения к соседней высоковольтной линии, чтобы обеспечить надежную подачу электричества с минимальными затратами.

Цены на ванадий

Цена на пентоксид ванадия стартовала с \$9.75 за фунт в начале года и к 30 сентября 2018 года достигла значения \$23/фунт, т.е. в среднем \$16.10 за период. Единственной продукцией Компании в течение периода был МВА, промежуточный продукт, из которого получают пентоксид ванадия путем нагревания в печи. В зависимости от содержания пентоксида ванадия, МВА продается со скидкой приблизительно в 16% к цене стандартного пентоксида ванадия. Компания заказала печь разложения метаванадата аммония и ожидается, что она будет запущена до конца 2018 года, так что Компания ожидает получить полную цену за свою продукцию, за вычетом только относительно небольшой продажной скидки.

Доходы и денежный поток

Группа получила чистую прибыль в \$1,045,000 за первые девять месяцев 2018 года. Также \$386,738 (до расходов) были получены за выпуск акций. Из этих поступлений \$115,000 были потрачены на реорганизацию и другие подготовительные расходы на листинг Компании на основной фондовой бирже, запланированной на конец 2018 года, а также на запуск плана развития, описанного ниже.

Баласаускандык

В течение первых девяти месяцев 2018 года план по разработке и переработке одного миллиона тонн руды в год до 2043 года был доработан и одобрен Центральной комиссией по разведке и разработке месторождений Министерства индустрии и развития Республики Казахстан и Компания находится на завершающей стадии внесения изменений и подписания дополнения к контракту по недропользованию. Следующий этап – это завершение апробаций технологии, которые не были выполнены на пилотном заводе, и далее проведение детального проектирования.

Корпоративные события

В 2017 году материнская компания Группы была переведена в Гернси перед листингом в Казахстане, который был проведен в июле 2017 года. Это был необходимый шаг по юридическим и финансовым причинам до листинга на основной фондовой бирже, который запланирован позже в 2018 году.

В июле акционеры Компании проголосовали путем простого решения за расщепление каждой акции на 200 новых акций без номинальной стоимости, так что акции в обращении будут в стоимости в обычных пределах для листингуемой компании.

Планы на будущее

Позже, в четвертом квартале года должны быть закончено изготовление оборудования, которое уже оплачено компанией. Это - печь термического разложения для конвертации МВА в пентоксид ванадия и возврата в основной технологический цикл сульфата аммония, новый рамный пресс-фильтр, который уменьшит влажность конечного продукта и обеспечит отмывку МВА от вредных примесей, запасной дизельный генератор большей мощности, который уменьшит простои, а также различные емкости для выщелачивания, реакторы для увеличения мощности. Данное оборудование должно быть доставлено в четвертом квартале этого года. После установки и запуска это оборудование должно начать работу примерно в начале следующего года. Работа по полному запуску завода будут продолжены в течение 2019 года и в начале 2020 года.

.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и должна читаться в сопряжении с последней консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, окончившейся 31 декабря 2017 года. Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не включает всю информацию, требуемую для раскрытия в годовой финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Избранные примечания включены для раскрытия событий и операций, которые являются значительными для понимания изменений в финансовом положении и результатах деятельности Группы, произошедших с даты последней годовой консолидированной отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2017 года. В данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности впервые были применены стандарты МСФО (IAS) 15 и МСФО (IAS). Изменения в учетной политике описаны в примечании 3.

(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 промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в долларах США, поскольку данная валюта является привычной для большинства акционеров Компании. Все данные финансовой информации, представленной в долларах США, были округлены до тысяч долларов США.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка промежуточной сокращенной 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.

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.

3 Основные положения учетной политики

Положения применявшейся учетной политики Группы соответствовали тем же положениям, которые применялись в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года. Изменения в учетной политике будут отражены в консолидированной финансовой отчетности за 2018 год.

С 1 января 2018 года Группа применяет стандарты МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

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 МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации. Группа приняла МСФО (IFRS) 15, используя метод кумулятивного эффекта (без практической целесообразности), с эффектом раннего применения данного стандарта на дату первоначального применения (т.е. 1 января 2018 года). Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не пересчитана – т.е. представлена как ранее согласно МСФО (ее учетная политика IAS) 18, МСФО (IAS) 11 и соответствующих интерпретаций. Группа определила, что ее учетная политика касательно признания дохода, примененная по предыдущим стандартам, не отличается значительно от применения МСФО (IFRS) 15.

Соответственно, нет значительного влияния от принятия МСФО (IFRS) 15 на консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании о финансовом положении на 30 сентября 2018 года и ее промежуточной отчетности о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и движении денежных средств за период, продолжительностью девять месяцев.

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».

і. Классификация и оценка – финансовые активы и финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств. Вместе с тем, он элиминирует следующие категории по предыдущему МСФО (IAS) 39 для финансовых активов, удерживаемых до погашения, займов и дебиторской задолженности и имеющих в наличии для продажи. Принятие МСФО (IFRS) 9 не имело значительного эффекта на учетную политику Группы, связанную с финансовыми обязательствами. Влияние МСФО (IFRS) 9 на классификацию финансовых активов раскрыто ниже.

Согласно МСФО (IFRS) 9 при первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизируемой стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – инвестиции в долговые инструменты; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – инвестиций в долевыми инструментами; или по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Классификация финансовых активов по МСФО (IFRS), в основном, основывается на бизнес модели, используемой для управления этими активами, и характеристики, связанных с ними потоков денежных средств.

Финансовый актив оценивается по амортизируемой стоимости, если он соответствует следующим условиям и не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

— подпадает под рамки бизнес модели, целью которой является удержание активов для получения, предусмотренного условиями договора, денежных потоков; и

— договорные условия обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Инвестиции в долговые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если соответствуют следующим условиям и не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

— подпадают под рамки бизнес модели, цель которой достигается как путем удержания активов для получения, предусмотренного условиями договора, денежных потоков, так и путем продаж финансовых активов; и

— договорные условия обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не удерживаемых для продажи, Группа может безоговорочно представить последующие изменения в справедливой стоимости инвестиции в прочем совокупном доходе. Этот подход делается на базе инвестиция за инвестицией.

Все финансовые активы, неклассифицированные как оцененные по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может безоговорочно назначить финансовый актив, что иначе соответствует требованиям быть оцененным по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как по справедливой стоимости через прибыль или убыток если такое действие устраняет или значительно уменьшает возникающее «учетное несоответствие».

Финансовый актив (пока оно является торговой дебиторской задолженностью без значительного финансового компонента, которое первоначально оценивается как цена сделки) первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, а для актива, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, расходы по сделке, которые прямо относятся к его приобретению.

Следующие подходы в учетной политике применяются к последовательной оценке финансовых активов.

Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Чистые доходы и убытки, включая доходы в виде вознаграждения или дивиденда, признаются в составе прибыли или убытка.
Финансовые активы по амортизируемой стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизируемой стоимости, используя метод эффективного вознаграждения. Амортизируемая стоимость уменьшается на убытки от обесценения (смотри (ii) ниже). Доход от вознаграждения, доходы и убытки от курсовой разницы и обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Доход или убыток от перепризнания признается в составе прибыли или убытка.
Долговые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Доход от вознаграждения рассчитанный методом эффективного вознаграждения, доходы и убытки от курсовой разницы и обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Другие нетто доходы и убытки признаются в прочем совокупном доходе. В перепризнании доходы и убытки накопленные в прочем совокупном доходе реклассифицируются в прибыль или убыток.
Инвестиции в долевые инструменты по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в прибыли или убытке пока дивиденд ясно представляет восстановление части стоимости инвестиции. Другие нетто доходы и убытки признаются в прочем совокупном доходе и никогда не реклассифицируются в прибыль или убыток.

Все финансовые активы Группы были классифицированы как займы и дебиторская задолженность по МСФО (IAS) 39 и оцениваются по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года.

ii. Обесценение – Финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных кредитных убытков» по МСФО (IAS) 39 на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости, к активам по договору и долговым инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты. По МСФО (IFRS) 9, кредитные убытки признаются раньше, чем по МСФО (IAS) 39.

Финансовые активы по амортизируемой стоимости состоят из гарантированных депозитов, торговой дебиторской задолженности, банковских депозитов и денег и денежных эквивалентов.

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; или
- 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.

Группа оценивает оценочный резерв под убытки на сумму, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующего условия, который оценивается за 12 месячный срок ожидаемых кредитных убытков:

- банковские балансы, на которые кредитный риск (т.е. риск дефолта, случившийся в течение ожидаемого срока финансового инструмента) не увеличился значительно с момента первоначального признания.

Группа выбрала оценку оценочного резерва под убытки для торговой дебиторской задолженности на сумму, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

В определении, увеличился ли значительно кредитный риск финансового актива с момента первоначального признания и оценивая ожидаемые кредитные убытки, Группа рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая относится и доступна без чрезмерных затрат и усилий. Это относится к количественной, так и к качественной информации и анализу, основанной на историческом опыте Группы и известным кредитным оценкам, включая прогнозную информацию.

Группа допускает, что кредитный риск финансового актива увеличился значительно, если оно просрочено на более, чем на 30 дней или внешний кредитный рейтинг финансового актива, присваиваемый международным рейтинговым агентством, падает до CCC или ниже, чем рейтинг, присвоенный агентствами Standard and Poor's и Fitch.

Группа считает, что финансовый актив находится в дефолте, если:

- заемщик не желает платить свои кредитные обязательства Группе полностью без намерения Группы совершить действия, такие как реализация ценных бумаг (если такие удерживаются); или
- платежи по финансовому активу просрочены более, чем на 90 дней.

Группа считает, что долевой инструмент имеет низкий кредитный риск, если рейтинг кредитного риска равен глобально принимаемому определению «инвестиционной оценки». Группа рассматривает это как ВВВ- или выше чем рейтинг, присвоенный агентством Standard and Poor's или Fitch.

Максимальный срок принимается, если оцениваемый срок ожидаемых кредитных убытков равен максимальному сроку по договору, когда Группа подвергается кредитному риску.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки – это взвешенная оценка вероятность кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются по приведенной стоимости всех краткосрочных падений денег (т.е. разности между поступлением денежных потоков в организацию согласно условиям контракта и суммой денег, которые Группа ожидает получить).

Ожидаемые кредитные убытки уменьшаются на эффективную ставку процента финансового актива.

Влияние новой модели обесценения

Деньги и денежные эквиваленты

Деньги и денежные эквиваленты держатся в банках и финансовых институтах с рейтингом AA- и ВВ-, основанной на рейтинге агентства Fitch на 31 декабря 2017 года.

Оцениваемое обесценение денег и денежных эквивалентов рассчитано на базе 12-месячного срока ожидаемых убытков и отражает краткосрочное погашение убытков. Группа считает, что ее деньги и денежные эквиваленты имеют низкий кредитный риск, основываясь на внешних кредитных рейтингах контрагентов.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Оцениваемые ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на основе фактического опыта кредитных убытков. Учитывая краткосрочный характер торговой дебиторской задолженности, фактический опыт кредитных убытков не корректировался, чтобы отразить разницы между экономическими условиями в течение срока, в котором исторические данные были собраны текущими условиями и подход Группы на экономические условия в течение ожидаемого срока торговой дебиторской задолженности.

Изменения в учетной политике, вытекающие из-за принятия МСФО (IFRS) 9 были применены ретроспективно, за исключением описанного ниже.

- Группа приняла исключение не пересчитывать сравнительную информацию за предыдущие периоды касательно требований классификации и оценки (включая обесценение). Разницы в переносимых суммах финансовых активов и финансовых обязательств, вытекающие из-за принятия МСФО (IFRS) 9, признаются в нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, не отражает в целом требования МСФО (IFRS) 9, но, скорее всего, МСФО (IAS) 39.
- Группа провела определение бизнес модели, в котором финансовый актив удерживается на основе фактов и обстоятельств, которые существовали на дату первоначального применения.
- Если инвестиции в долевые инструменты имеет низкий кредитный риск на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, тогда Группа допускает, что кредитный риск на актив не увеличился значительно с момента первоначального применения.

Руководство полагает, что влияние введения МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность нематериально.

4 Доход

тыс.долл. США	За 9 месяцев, закончившихся	За 9 месяцев, закончившихся
	30 сентября 2018 г. (неаудировано)	30 сентября 2017 г. (неаудировано)
Доход от продажи ванадийсодержащих продуктов	3,253	1,017
Доход от продажи гравия, пустой породы и оказания транспортных услуг	6	15
	3,259	1,032

5 Себестоимость реализации

тыс.долл. США	За 9 месяцев, закончившихся	За 9 месяцев, закончившихся
	30 сентября 2018 г. (неаудировано)	30 сентября 2017 г. (неаудировано)
Материалы	689	403
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	381	202
Электроэнергия	54	56
Износ и амортизация	12	10
Прочее	36	25
	1,172	696

6 Административные расходы

тыс.долл. США	За 9 месяцев, закончившихся	За 9 месяцев, закончившихся
	30 сентября 2018 г. (неаудировано)	30 сентября 2017 г. (неаудировано)
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	541	467
Расходы на листинг и реорганизацию	158	123
Аудиторские услуги	42	55
Профессиональные услуги	35	15
Материалы	31	18
Износ и амортизация	13	13
Прочее	130	85
	950	776

7 Расходы на вознаграждение работников

тыс.долл. США	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (неаудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. (неаудировано)
Оплата труда персонала и соответствующие налоги	922	669
	922	669

8 Финансовые расходы

тыс.долл. США	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (неаудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. (неаудировано)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	-	39
Чистый убыток от операций с иностранной валютой	3	(58)
Нетто-величина финансовых расходов или доходов	3	(19)

9 Основные средства

тыс.долл. США	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Компьютеры	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость							
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
Остаток на 1 января 2018 года	1,853	2,015	364	13	42	202	4,489
Поступления	7	72	52	11	12	186	340
Выбытия	-	(1)	-	-	-	(15)	(16)
Курсовая разница	(153)	(170)	(34)	(2)	(4)	(29)	(392)
Остаток на 30 сентября 2018 года	1,707	1,916	382	22	50	344	4,421
Износ							
Остаток на 1 января 2017 года	1,844	1,996	295	12	30	107	4,284
Износ за период	-	-	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
Остаток на 1 января 2018 года	1,853	2,015	295	13	32	202	4,410
Износ за период	-	1	21	2	4	-	28
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница	(152)	(165)	(26)	(1)	(3)	(17)	(364)
Остаток на 30 сентября 2018 года	1,701	1,851	290	14	33	185	4,074
Балансовая стоимость							
На 1 января 2017 года	-	-	56	-	2	-	58
На 31 декабря 2017 года	-	-	69	-	10	-	79
На 30 сентября 2018 года	6	65	92	8	17	159	347

10 Разведочные и оценочные активы

В течение периода, закончившегося 30 сентября 2018 года, Группа не капитализировала никакие расходы в состав разведочных и оценочных активов (в 2017 году: не капитализировала).

11 Нематериальные активы

тыс.долл. США	Права на разработку полезных ископаемых	Патенты	Программное обеспечение	Всего
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2017 года	114	36	3	153
Поступления	-	1	-	1
Курсовая разница	1	(1)	1	1
Остаток на 31 декабря 2017 года	115	36	4	155
Остаток на 1 января 2018 года	115	36	4	155
Поступления	-	1	-	1
Курсовая разница	(3)	(1)	(1)	(5)
Остаток на 30 сентября 2018 года	112	36	3	151
Амортизация и				
Остаток на 1 января 2017 года	114	36	2	152
Амортизация за год	-	-	-	-
Убытки от обесценения	-	1	-	1
Курсовая разница	1	(1)	-	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	115	36	2	153
Остаток на 1 января 2018 года	115	36	2	153
Амортизация за период	-	-	-	-
Курсовая разница	(3)	-	-	(3)
Остаток на 30 сентября 2018 года	112	36	2	(150)
Балансовая стоимость				
На 1 января 2017 года	-	-	1	1
На 31 декабря 2017 года	-	-	2	2
На 30 сентября 2018 года	-	-	1	1

12 Запасы

тыс.долл. США	30 сентября 2018 г. неаудировано	31 декабря 2017 г.
Сырье и расходные материалы	454	312
Готовая продукция	158	-
Товары в пути	-	284
	612	596

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

Долгосрочная

тыс.долл. США	30 сентября 2018 г.	
	неаудировано	31 декабря 2017 г.
НДС к возмещению	574	506
Резерв по НДС к возмещению	(380)	(415)
	194	91

Краткосрочная

тыс.долл. США	30 сентября 2018 г.	
	неаудировано	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	943	44
Задолженность работников	56	28
Прочая дебиторская задолженность	4	2
	1,003	74
Резерв по безнадежной задолженности	(22)	(27)
	981	47

14 Предоплаты

тыс.долл. США	30 сентября 2018 г.	
	неаудировано	31 декабря 2017 г.
<i>Долгосрочные</i>		
Предоплата за оборудование	13	52
	13	52
<i>Краткосрочные</i>		
Предоплата за товары и услуги	303	15
	303	15

15 Денежные средства и их эквиваленты

тыс.долл. США	30 сентября 2018 г.	
	неаудировано	31 декабря 2017 г.
Остатки на банковских счетах	273	267
Денежные средства в кассе	1	-
Денежные средства и их эквиваленты	274	267

16 Капитал

(а) Акционерный капитал и эмиссионный доход

Обыкновенные акции

Количество акций, если не указано иное	30 сентября 2018 г.	
	неаудировано	31 декабря 2017 г
Номинальная стоимость, долл. США	-	0.01 USD
В обращении на начало периода/года	1,523,732	1,503,796
Выпущенные	1,493	19,936
В обращении после расщепления	305,045,000	
Выпущенные после расщепления	373,913	
В обращении на конец периода/года	305,418,913	1,523,732

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 июле акционеры Компании проголосовали путем простого решения за расщепление каждой акции на 200 новых акций без номинальной стоимости, так что стоимость акции в обращении находится в обычных пределах для листингуемой компании.

(б) Расчет балансовой стоимости обыкновенной акции

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи Группа рассчитала балансовую стоимость обыкновенной акции на конец периода:

тыс.долл. США	30 сентября 2018 г.	
	неаудировано	31 декабря 2017 г
Итого активов	2,725	1,149
Нематериальные активы	(1)	(2)
Итого обязательств	(1,065)	(760)
Чистые активы	1,659	387
В обращении на конец периода/года	305,418,913	1,523,732
Балансовая стоимость обыкновенной акции, долл. США	0,005	0.25

(в) Дивиденды

Дивиденды за период, закончившийся 30 сентября 2018 года, не объявлялись.

(г) Прибыль (убыток) на акцию (базовая и разводненная)

Расчет базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию был основан на следующих показателях прибыли (убытка), причитающегося держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций по состоянию на конец периода.

Прибыль (убыток), причитающаяся держателям обыкновенных акций (базовая и разводненная)

тыс.долл.США	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (неаудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. (неаудировано)
Прибыль (убыток), причитающаяся владельцам Компании	1,045	(554)
Прибыль (убыток), причитающаяся держателям обыкновенных акций	1,045	(554)

Средневзвешенное количество обыкновенных акций (базовое и разводненное)

Акции	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 г. (неаудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 г. (неаудировано)
Акции в обращении на 1 января (после расщепления)	304,746,400	1,503,796
Влияние выпуска акций	252,242	3,568
Средневзвешенное количество акций за период, закончившийся 30 сентября	304,998,642	1,507,364
Прибыль (убыток) на обыкновенную акцию, причитающаяся акционерам Компании (базовая и разводненная), долл.США	0.003	(0.37)

17 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс.долл. США	30 сентября 2018 г. неаудировано	31 декабря 2017 г.
Задолженность работникам	573	347
Торговая кредиторская задолженность	247	164
Прочие налоги	103	83
Авансы полученные	3	14
	926	608

18 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

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

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. 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.

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 промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.