



АО «Tin One Mining» (Тин Уан Майнинг)

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2018 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о финансовом положении	9
Отчет об изменениях в собственном капитале	10
Отчет о движении денежных средств	11
Примечания к финансовой отчетности	12-50



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
Қазақстан, 050051 Алматы,
Достық д-лы 180,
Тел.: +7 (727) 298-08-98

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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционерам АО «Tin One Mining» (Тин Уан Майнинг)

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Tin One Mining» (Тин Уан Майнинг) (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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



Ключевые вопросы аудита

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

Риск обесценения разведочных и оценочных активов

См. примечание 9 к финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Оценка разведочных и оценочных активов на предмет наличия признаков обесценения является ключевым вопросом аудита в связи с:</p> <ul style="list-style-type: none">• величиной их балансовой стоимости, составляющей 8,271,128 тысяч тенге (или приблизительно 80% от общей стоимости активов); и• существенным уровнем профессионального суждения, примененного Компанией при оценке наличия признаков возможного обесценения.	<p>В этой области наши процедуры включали:</p> <ul style="list-style-type: none">• Мы оценили объем планов Компании по завершению разведки и оценки запасов, и проверили документацию, относящуюся к этим планам, включающую, среди прочего, контракты на выполнение работ по оценке проекта промышленной разработки запасов, и утвержденный бюджет Компании на 2019 год.• Мы оценили адекватность суждений, использованных Компанией в отношении наличия признаков возможного обесценения и выполнили следующие процедуры:<ul style="list-style-type: none">- проверили соглашение на недропользование Компании и дату истечения его срока действия;- провели оценку того, включены ли существенные расходы на дальнейшую разведку в бюджет Компании на 2019 год;- проверили разрешительный документ, выданный Государственной комиссией по запасам полезных ископаемых Республики Казахстан в отношении месторождений полезных ископаемых Компании;- рассмотрели вопрос о том, имели ли место существенные отрицательные изменения цен на олово, а также изменения в режиме налогообложения и в нормативно-правовой базе.• Мы оценили адекватность раскрытой информации в финансовой отчетности в отношении суждений и выводов Компании в отношении признаков обесценения.

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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



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

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


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


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

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

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


Эшли Кларк
Партнер по аудиту


Дементьев С. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000086 от 27 августа 2012 года



ТОО «КПМГ Аудит»

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


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



30 мая 2019 года

тыс. тенге	Примечание	2018 г.	2017 г.
Административные расходы	4	(474,769)	(453,520)
Прочие доходы		14,692	5,546
Прочие расходы	5	(4,610)	(82,784)
Результаты операционной деятельности		(464,687)	(530,758)
Финансовые доходы	7	237,353	122,718
Финансовые расходы	7	(18,961)	(71,554)
Чистые финансовые доходы		218,392	51,164
Убыток до налогообложения		(246,295)	(479,594)
Расход по подоходному налогу	8	-	-
Убыток и общий совокупный убыток за год		(246,295)	(479,594)
Убыток на акцию			
Базовый и разводненный убыток на акцию, тенге	20	(2,052)	(3,997)

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 30 мая 2019 года и от имени руководства ее подписали:

 Лоуренс Россю
 Президент



 Елена Евдокимова
 Главный бухгалтер

тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г. (Пересчитано)*
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Разведочные и оценочные активы	9	8,271,128	6,799,046
Основные средства	10	165,128	169,329
НДС и прочие налоги к возмещению	11	560,711	455,301
Нематериальные активы	12	61,530	94,443
Запасы	13	53,962	54,027
Итого долгосрочных активов		9,112,459	7,572,146
Краткосрочные активы			
Запасы	13	6,707	6,749
Прочая дебиторская задолженность	14	62,887	53,300
Депозиты	15	3,942	19,940
Денежные средства и их эквиваленты	16	975,038	2,294,798
Предоплаты по разведочным и оценочным активам	17	140,608	185,933
Итого краткосрочных активов		1,189,182	2,560,720
Всего активов		10,301,641	10,132,866
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	18	10,751,303	10,751,303
Накопленные убытки		(2,908,499)	(2,835,446)
Итого собственного капитала		7,842,804	7,915,857
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	2,138,756	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	13,361	13,361
Обязательство по возмещению исторических затрат	23	149,680	-
Резервы	23	-	127,022
Итого долгосрочных обязательств		2,301,797	140,383
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	-	1,989,304
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	131,179	87,322
Обязательство по возмещению исторических затрат	23	25,861	-
Итого краткосрочных обязательств		157,040	2,076,626
Всего обязательств		2,458,837	2,217,009
Итого собственного капитала и обязательств		10,301,641	10,132,866

*В 2018 году Компания осуществила определенные реклассификационные корректировки (Примечание 3 (д)).

тыс. тенге	Примечание	Акционерный капитал	Накопленные убытки	Итого собственного капитала
Остаток на 1 января 2017 года		10,751,303	(2,355,852)	8,395,451
Убыток и общий совокупный убыток за год		-	(479,594)	(479,594)
Остаток на 31 декабря 2017 года		10,751,303	(2,835,446)	7,915,857
Сальдо на 1 января 2018 года		10,751,303	(2,835,446)	7,915,857
Остаток и общий совокупный убыток за год		-	(246,295)	(246,295)
Дополнительный оплаченный капитал	21	-	173,242	173,242
Остаток на 31 декабря 2018 года		10,751,303	(2,908,499)	7,842,804

тыс. тенге	2018 г.	2017 г. (Пересчитано)*
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Убыток за год	(246,295)	(479,594)
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	12,446	6,071
Финансовые доходы	(237,353)	(122,718)
Финансовые расходы	18,961	71,554
Прибыль от выбытия основных средств	(312)	-
Списание запасов (руды)	65	31,694
Корректировка сроков полезной службы основных средств	(11,523)	-
Списание основных средств	4,610	10,264
Начисление резерва на демонтаж основных средств	-	4,200
Списание разведочных и оценочных активов	-	36,626
Использование денежных средств в операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала	(459,401)	(441,903)
Изменение в оборотное капитал		
Изменения запасов	42	413
Изменение прочей дебиторской задолженности	(10,503)	(29,398)
Изменение прочих налогов к возмещению	(7,707)	(13,319)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	41,809	29,832
Использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты вознаграждения	(435,760)	(454,375)
Вознаграждение уплаченное	-	-
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(435,760)	(454,375)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение разведочных и оценочных активов	(1,227,037)	(1,218,609)
Приобретение основных средств	(11,425)	(99,596)
Поступления от выбытия основных средств	312	-
Приобретение нематериальных активов	-	(33,728)
Закрытие срочных депозитов	15,998	2,319,327
Изменение НДС	(101,397)	(122,601)
Исторические затраты оплаченные	(16,777)	-
Вознаграждение полученное	51,415	88,757
Возврат займов выданных	-	1,215,545
Изменение предоплат за разведочные и оценочные активы	-	(48,873)
Чистый поток денежных средств (использованный в)/полученный от инвестиционной деятельности	(1,288,911)	2,100,222
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступления от заемных средств	245,004	-
Чистое поступление денежных средств в финансовой деятельности	245,004	-
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(1,479,667)	1,645,847
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	2,294,798	612,030
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	159,907	36,921
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	975,038	2,294,798

*В 2018 году Компания осуществила определенные реклассификационные корректировки (Примечание 3 (д)).

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Tin One Mining» (Тин Уан Майнинг) (далее, «Компания») включает казахстанское акционерное общество в значении, определенном Гражданским кодексом Республики Казахстан. 3 июля 2017 года Компания изменила официальное название с АО «Сырымбет» на АО «Tin One Mining» (Тин Уан Майнинг). Акции Компании включены в официальный список Казахстанской фондовой биржи как акции, торгуемые на «Альтернативной» площадке.

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

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

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

Договор на разведку и добычу был подписан в 1999 году и действует до 2028 года с правом дальнейшего продления. В соответствии с Договором, период разведки составлял пять лет и заканчивался 23 сентября 2003 года, а период добычи составляет двадцать пять лет. Дополнительное соглашение было подписано к первоначальному Договору 3 сентября 2013 года, в соответствии с которым период разведки был продлен до 31 августа 2015 года.

6 июня 2016 года запасы были успешно защищены в Государственной комиссии по запасам полезных ископаемых РК (далее, «ГКЗ РК») и соответствующий протокол был подписан членами комиссии. Кроме того, был оплачен бонус коммерческого обнаружения в сумме 570,210 тыс. тенге. 27 октября 2016 года Министерство индустрии и новых технологий РК (далее, Уполномоченный орган) предоставил Компании горный отвод для осуществления операций по недропользованию. 2 ноября 2016 года, после проведения прямых переговоров в Уполномоченным органом, было получено разрешение на разработку проекта промышленной разработки (далее, «ППР») для перехода на этап добычи. В 2017 году был завершен комплекс геологоразведочных работ, ППР был передан Уполномоченному органу и утвержден им. 25 декабря 2017 года было подписано Дополнение №10 к договору, в соответствии с которым договор был продлен до 2030 года, и была утверждена рабочая программа. Было получено разрешение на переход на этап добычи в соответствии с рабочей программой, предусматривающей, что этап разработки продлится 2 года, и добыча начнется с 2020 года.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года в Компании работали 56 сотрудника (31 декабря 2017 года: 72 сотрудника).

1 Отчитывающееся предприятие, продолжение

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

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

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

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее, «МСФО»).

Это первый комплект финансовой отчетности Компании, при составлении которой применены МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Изменения основных положений учетной политики описаны в Примечании 3 (а).

(б) Допущение о непрерывности деятельности

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

Компания понесла чистый убыток в размере 246,295 тыс. тенге и чистое использование денежных средств в операционной деятельности составило 435,760 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2018, главным образом, в виду того что Компания все еще находится на стадии разведки и оценки. Текущие финансовые активы и оценка будущих денежных потоков покрывают прогнозируемые затраты Компании в ближайшем будущем.

В настоящее время руководство Компании находится в процессе определения окончательной технологии добычи и оценки целесообразности проекта.

Способность Компании продолжать функционировать в соответствии с допущением о непрерывности деятельности зависит от постоянной поддержки материнского предприятия ТОО «Беркут Майнинг», которое подтвердило готовность предоставлять Компании финансовую и операционную поддержку в обозримом будущем.

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

2 Основы учета, продолжение

(в) База для оценки

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением определенных финансовых инструментов, которые должны учитываться по расчетной или справедливой стоимости на отчетную дату.

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

(д) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки 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 следующих примечаниях:

- Примечание 2(б) – Допущение о непрерывности деятельности;
- Примечание 9 – Разведочные и оценочные активы.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в Примечании 8 – Расход по подоходному налогу.

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

2 Основы учета, продолжение

(е) Реклассификация

В 2018 году Компания установила, что основные средства на сумму 125,953 тыс. тенге относятся к разведочным и оценочным активам. Кроме того, Компания определила, что краткосрочная часть запасов на сумму 54,027 тыс. тенге относится к долгосрочной части запасов. Ошибки были исправлены путем пересчета каждой соответствующей статьи финансовой отчетности за предыдущий период. Влияние было таким же, как и по состоянию на 1 января 2017 года.

Отчет о финансовом положении

тыс. тенге

	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Разведочные и оценочные активы	6,673,093	125,953	6,799,046
Основные средства	295,282	(125,953)	169,329
Запасы, долгосрочная часть	-	54,027	54,027
	<u>6,968,375</u>	<u>54,027</u>	<u>7,022,402</u>
Краткосрочные активы			
Запасы, краткосрочная часть	60,776	(54,027)	6,749
	<u>60,776</u>	<u>(54,027)</u>	<u>6,749</u>

В 2018 году Компания реклассифицировала изменения НДС на сумму 122,601 тыс. тенге относящиеся к инвестиционной деятельности, и не ожидает получения возмещения в течение следующих двенадцати месяцев.

Отчет о движении денежных средств

тыс. тенге

	Представлено в отчетности за предыдущий период	Корректировки	Пересчитано
Потоки денежных средств от операционной деятельности			
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение прочих налогов к возмещению	(135,920)	122,601	13,319
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Изменения НДС	-	(122,601)	(122,601)

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Изменение существенных принципов учетной политики

Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 года. С 1 января 2018 года в силу вступает ряд других новых стандартов, но они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

В соответствии с методами перехода, выбранными Компанией при применении этих стандартов, сравнительная информация в данной финансовой отчетности не пересчитывается с тем, чтобы отражать требования новых стандартов.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Финансовые инструменты включают следующие категории: денежные средства и их эквиваленты, депозиты, торговая кредиторская задолженность, кредиты и займы.

В МСФО (IFRS) 9 изложены требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и определенных договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Кроме того, Компания приняла сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которые применяются к раскрытию информации за 2018 год, но, как правило, не применяются к сравнительной информации.

Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на отчет о финансовом положении Компании по состоянию на 1 января 2018 года и 31 декабря 2018 года, и отчеты о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

(i) Классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основных категории классификации финансовых активов: как оцениваемые по амортизированной стоимости; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предусмотренная МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, как правило, основана на бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и характеристиках относящихся к нему предусмотренных договором потоков денежных средств. МСФО (IFRS) 9 упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств. Переход на МСФО (IFRS) 9 не оказал существенного влияния на учетную политику Компании в отношении финансовых обязательств.

В следующей таблице и примечаниях к ней поясняются исходные категории оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 и новые категории оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 для каждого класса финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 1 января 2018 года.

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на балансовую стоимость финансовых активов по состоянию на 1 января 2018 года относится исключительно к новым требованиям в отношении обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Изменение существенных принципов учетной политики, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(i) Классификация и оценка финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

тыс. тенге	Исходная классификация в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая классификация в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9
Финансовые				
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 16)	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	2,294,798	2,294,798
Депозиты	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	19,940	19,940
Итого финансовых			2,314,738	2,314,738

тыс. тенге	Исходная классификация в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая классификация в соответствии с МСФО (IFRS) 9	Исходная балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS) 39	Новая балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 9
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы (Примечание 21)	Прочие финансовые обязательства	Прочие финансовые обязательства	1,989,304	1,989,304
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Прочие финансовые обязательства	Прочие финансовые обязательства	21,943	21,943
Итого финансовые обязательства			2,011,247	2,011,247

(ii) Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, активам по договору и инвестициям в долговые ценные бумаги, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, но не применяется к инвестициям в долевые инструменты. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39.

По активам, относящимся к сфере применения модели оценки обесценения МСФО (IFRS) 9, как правило, ожидается, что убытки от обесценения увеличатся и станут более волатильными.

Обесценение денежных средств и их эквивалентов и депозитов оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Основываясь на внешних кредитных рейтингах контрагентов, Компания считает, что ее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск. По состоянию на 1 января 2018 и 31 декабря 2018 года ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 не являются существенными.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Изменение существенных принципов учетной политики, продолжение

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

(iii) Переход на новый стандарт

Изменения к учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 применялись ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

Компания воспользовалась освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части требований к классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Соответственно, данные за сравнительные периоды не пересчитывались. Разницы между прежней балансовой стоимостью финансовых инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 являются незначительными, и влияние на нераспределенную прибыль отсутствует по состоянию на 1 января 2018 года.

Следующие оценки были сделаны на основании фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения:

- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
- Классификация по усмотрению Компании и отмена прежней классификации некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. 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 активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

(в) Разведочные и оценочные активы

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Разведочные и оценочные активы, продолжение

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

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

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

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

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

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Основные средства, продолжение

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива за вычетом рассчитанной остаточной стоимости этого актива.

Как правило, 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.

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

- Здания и сооружения 20 лет;
- Установки и оборудование 2-15 лет;
- Транспортные средства 5-15 лет;
- Прочее 3-5 лет.

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

(д) Нематериальные активы

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

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

(е) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску.

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы – политика, применимая с 1 января 2018 года

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевых инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели: Политика, применимая с 1 января 2018 года

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. Компанией анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) Классификация и последующая оценка, продолжение

Финансовые активы – оценка бизнес-модели: Политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании;
- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоках, предусмотренных договором); и
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов: Политика, применимая с 1 января 2018 года

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретает или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) Классификация и последующая оценка, продолжение

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки: Политика, применяемая с 1 января 2018 года

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
---	--

Финансовые активы – политика, применявшаяся до 1 января 2018 года

Компания классифицирует финансовые активы в одну из следующих категорий:

– кредиты и дебиторская задолженность;

Кредиты и дебиторская задолженность	Оценивались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.
--	--

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Компания проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Финансовые активы, продолжение

Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Компания приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Компания применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Компания признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки, и Компания обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

Финансовые обязательства, продолжение

Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Компанией аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) Прекращение признания, продолжение

Финансовые обязательства, продолжение

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(v) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(з) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Политика, применимая с 1 января 2018 года

Финансовые инструменты

Компания признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;

Компания оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Компания анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Компании и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

Компания делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Компанией в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(3) Обесценение, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

Политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

Финансовые инструменты, продолжение

Компания считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Компания рассматривает его равным Ваа3 или выше по оценкам рейтингового агентства Moody's или ВВВ- или выше по оценкам рейтингового агентства Standard & Poor's.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;
- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(3) Обесценение, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

Политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

Списание

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Компания применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 180 дней, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. В отношении предприятий Компания выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Компания не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Компании в отношении возмещения причитающихся сумм.

Политика, применявшаяся до 1 января 2018 года

Непроизводные финансовые активы

Финансовые активы, не классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оценивались на каждую отчетную дату для определения, существует ли объективное свидетельство обесценения.

Объективным свидетельством того, что финансовые активы обесценены, являются:

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей;
- реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией не рассматривались бы;
- признаки того, что должник или эмитент начнет процедуру банкротства;
- негативные изменения статуса платежа со стороны заемщика или эмитента;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений; или
- наблюдаемые данные, указывающие на то, что имело место поддающееся оценке уменьшение величины ожидаемых потоков денежных средств;
- от группы финансовых активов.

(ii) *Нефинансовые активы*

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(3) Обесценение, продолжение

(ii) Нефинансовые активы, продолжение

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

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом 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.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (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.

(ii) Вознаграждение работникам

(i) Планы с установленными взносами

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

(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 Компании есть существующее юридическое обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Резервы

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

Резерв дисконтируется в том случае, если он является существенным, и высвобождение дисконта включается в состав финансовых расходов. С течением времени дисконтированный резерв увеличивается на сумму изменения приведенной стоимости, на основании ставок дисконтирования, которые отражают текущие рыночные оценки и риски, присущие обязательству. На момент создания резерва соответствующий актив капитализируется, если он ведет к возникновению будущей выгоды, и амортизируется в течение определенного периода времени, указанного в Договоре (Примечание 1 (а)) (период времени, в течение которого должны быть погашены исторические затраты, Примечание 23). Резерв пересматривается на ежегодной основе на предмет изменений в расчетных оценках и ставках дисконтирования. Любое изменение исторических затрат или допущений должно признаваться как поступления или вычеты из соответствующего актива и резерва, по мере наступления срока их погашения.

(л) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

(м) 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 сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

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

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Подоходный налог, продолжение

(iii) Отложенный налог, продолжение

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 снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

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.

При определении величины текущего и отложенного подоходного налога Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке казахстанского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Компании полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий.

С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(н) Прибыль на акцию

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

(о) Сегментная отчетность

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(o) Сегментная отчетность, продолжение

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

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

Компания имеет один отчетный сегмент – разведка и разработка месторождения олова. Отчетный сегмент подготовлен на основе МСФО.

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

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Компания не применяла досрочно указанные новые стандарты и поправки к стандартам при подготовке данной финансовой отчетности.

Из тех стандартов, которые еще не вступили в силу, ожидается, что МСФО (IFRS) 16 окажет влияние на деятельность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты после вступления их в силу.

(i) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

От Компании требуется применить МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года. По оценкам Компании, предполагаемое влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность Компании будет следующим. Фактическое влияние применения стандарта по состоянию на 1 января 2019 года может измениться, поскольку:

- Компания еще не завершила тестирование и оценку средств контроля новых информационных систем; и
- новые положения учетной политики могут меняться до тех пор, пока Компания не завершит процесс подготовки своей первой финансовой отчетности, включающей дату первоначального применения.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

(i) МСФО (IFRS) 16 «Аренда», продолжение

Договоры аренды, по которым Компания является арендатором

Компания завершила первичную оценку возможного влияния применения МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность, но еще не завершила детальную оценку. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность в период первоначального применения будет зависеть от будущих экономических условий, от развития портфеля договоров аренды Компании, оценки Компанией того, намерена ли она реализовать свои права на продление аренды и того, какие из доступных в стандарте упрощений практического характера и освобождений от признания Компания решит применить.

Компания будет признавать новые активы и обязательства по своим договорам операционной аренды офисных зданий. Изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Компания должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде.

Ранее Компания признавала расход по операционной аренде на равномерной основе на протяжении срока аренды и признавала активы и обязательства только в той степени, в которой была разница во времени между фактическими арендными платежами и признаваемым расходом.

Переход на новый стандарт

Компания планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

При переходе на новый стандарт Компания планирует применить упрощение практического характера, позволяющее оставить в силе прежнюю оценку в отношении того, какие из существующих договоров являются договорами аренды или содержат арендные отношения. Это означает, что Компания применит МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, заключенным до 1 января 2019 года и идентифицированным как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4.

(ii) Прочие стандарты

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

- *Разъяснения КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль».*
- *Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением (поправки к МСФО (IFRS) 9).*
- *Долгосрочные вложения в ассоциированные или совместные предприятия (поправки к МСФО (IAS) 28).*
- *Поправки к плану, сокращение плана или урегулирование обязательств (поправки к МСФО (IAS) 19).*
- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. – различные стандарты*
- *Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО.*
- *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».*

4 Административные расходы

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
Заработная плата	258,539	273,857
Налоги	41,296	9,167
Резерв по отпускам	36,510	35,979
Аренда	28,433	27,596
Командировочные расходы	28,168	12,521
Профессиональные услуги	17,473	13,971
Сырье и запасы	15,058	8,892
Износ и амортизация	12,446	6,071
Курсовые разницы	5,508	4,560
Услуги связи и информационные услуги	3,269	3,116
Банковские комиссии	3,038	5,785
Ежегодный взнос в «Республиканскую ассоциацию горнодобывающих и горно-металлургических предприятий»	2,583	22,662
Страхование	2,063	5,101
Тренинги и обучение	1,002	8,327
Штрафы и пени	467	358
Прочие расходы	18,916	15,557
	474,769	453,520

Налоги включают налоги на доходы нерезидентов, удерживаемые у источника выплаты, в сумме 29,924 тыс. тенге (2017 год: 8,651 тыс. тенге).

5 Прочие расходы

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
Списание основных средств	4,610	10,264
Списание разведочных и оценочных активов	-	36,626
Списание запасов (руды)	-	31,694
Начисление резервов на демонтаж основных средств	-	4,200
	4,610	82,784

6 Затраты на персонал

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
Заработная плата	509,033	515,955
Социальный налог и социальные отчисления	48,362	53,579
	557,395	569,534

Затраты на персонал в сумме 298,856 тыс. тенге (2017 год: 295,677 тыс. тенге) были капитализированы в состав разведочных и оценочных активов, и в сумме 258,539 тыс. тенге (2017 год: 273,857 тыс. тенге) были отражены в составе административных расходов.

7 Чистый финансовый доход

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
Финансовые доходы		
Доход от погашения займа	185,938	-
Процентный доход	51,415	88,757
Финансовый доход от изменения в оценках резервов	-	33,961
	237,353	122,718
Финансовые расходы		
Высвобождение дисконта по резервам	(10,681)	(11,996)
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов	(8,280)	(59,558)
	(18,961)	(71,554)
Чистый финансовый доход	218,392	51,164

8 Расход по подоходному налогу

Применимая налоговая ставка для Компании составляет 20% в 2018 году, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (в 2017 году: 20%). За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Компания не понесла расходов по подоходному налогу (2017 год: отсутствуют).

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	2018 г.		2017 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Убыток до налогообложения	(246,295)	100%	(479,594)	100%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке налога	(49,259)	20	(95,919)	20
(Необлагаемый доход) / невычитаемые расходы	(36,464)	15	14,166	(3)
Изменение непризнанных отложенных налоговых активов	85,723	(35)	81,753	(17)
	-	-	-	-

Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
Вычитаемые временные разницы	313,382	227,659
Налоговые убытки	48,735	48,735
	362,117	276,394

Срок зачета налоговых убытков истекает через 10 лет в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством. Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении налоговых убытков, а также временных разниц, относящихся к разведочным и оценочным активам и резервам, так как, по оценке Компании, получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Компания могла бы использовать эти налоговые выгоды, не является вероятным.

9 Разведочные и оценочные активы

тыс. тенге	Разведочные и оценочные активы
Остаток на 1 января 2017 года	5,395,612
Поступления	1,440,060
Выбытия	(36,626)
Остаток на 31 декабря 2017 года	6,799,046
Поступления	1,472,082
Остаток на 31 декабря 2018 года	8,271,128

тыс. тенге	Материальные активы	Нематериальные активы	Итого
Остаток на 1 января 2017 года	125,953	5,269,659	5,395,612
Остаток на 31 декабря 2017 года	125,953	6,673,093	6,799,046
Остаток 31 декабря 2018 года	125,953	8,145,175	8,271,128

Классификация затрат

Компания находится в процессе разработки детального проекта промышленной разработки месторождения, что в свою очередь позволит Компании оценить технико-экономическую обоснованность разработки данного месторождения. Несмотря на то, что Компания имеет запасы утвержденные ГКЗ РК, руководство Компании считает, что этого недостаточно для оценки экономической целесообразности промышленной добычи утвержденных запасов, так как нет окончательной оценки технической осуществимости и коммерческой рентабельности. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов руководство Компании классифицирует затраты как затраты по разведке и оценке.

Высвобождение дисконта в сумме 155,886 тыс. тенге было капитализировано в состав разведочных и оценочных активов (в 2017 году: 136,904 тыс. тенге).

Признаки возможного обесценения

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания оценила наличие признаков обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания не определилась окончательно с технологией извлечения олова из руды, которая позволит достичь наибольший коэффициент извлечения. Компания продолжает проводить технико-экономические расчеты для определения технологии извлечения олова, которые, как ожидается, завершатся в мае-июне 2019 года. В течение 2016 года Компания утвердила запасы в Государственной комиссии по запасам полезных ископаемых Республики Казахстан (ГКЗ РК). В течение 2017 года был утвержден комплекс геологоразведочных работ, и в Уполномоченный орган был представлен проект промышленной добычи, который утвердил данный проект. 25 декабря 2017 года было подписано Дополнительное соглашение № 10 к Договору (Примечание 1(а)), согласно которому был продлен срок действия Договора до 2030 года и была утверждена рабочая программа. Существенных негативных изменений цены на олово и изменений в налоговом и нормативно-правовом регулировании не произошло. Более того, Компания планирует продолжать деятельность по разведке и оценке на текущей территории и предусмотрела все затраты в бюджете 2019 года. Руководство Компании полагает, что получит необходимые денежные средства от Материнской компании. Соответственно, руководство Компании считает, что нет признаков того, что балансовая стоимость актива не будет возмещена в полном объеме в результате разработки данного актива.

10 Основные средства

тыс. тенге	Здания и сооружения	Установки и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
Собственность						
Остаток на 1 января 2017 года	37,070	37,883	76,629	38,426	72,317	262,325
Поступления	-	5,545	32,596	4,660	56,795	99,596
Реклассификации	-	-	-	-	(56,795)	(56,795)
Выбытия	-	(108)	(2,693)	(2,347)	(9,908)	(15,056)
Остаток на 31 декабря 2017 года	37,070	43,320	106,532	40,739	62,409	290,070
Остаток на 1 января 2018 года	37,070	43,320	106,532	40,739	62,409	290,070
Поступления	-	3,575	3,793	851	6,900	15,119
Реклассификации	69,309	-	-	-	(69,309)	-
Выбытия	-	(16,791)	(4,927)	(1,076)	-	(22,794)
Остаток на 31 декабря 2018 года	106,379	30,104	105,398	40,514	-	282,395
Амортизация						
Остаток на 1 января 2017 года	(35,639)	(22,983)	(43,087)	(7,764)	-	(109,473)
Начисленная амортизация	(890)	(3,215)	(5,107)	(6,848)	-	(16,060)
Выбытия	-	106	2,693	1,993	-	4,792
Остаток на 31 декабря 2017 года	(36,529)	(26,092)	(45,501)	(12,619)	-	(120,741)
Остаток на 1 января 2018 года	(36,529)	(26,092)	(45,501)	(12,619)	-	(120,741)
Начисленная амортизация	(2,646)	(6,276)	(8,379)	(8,932)	-	(26,233)
Выбытия	-	16,704	692	788	-	18,184
Корректировка сроков полезного использования основных средств	1,042	464	9,962	55	-	11,523
Остаток на 31 декабря 2018 года	(38,133)	(15,200)	(43,226)	(20,708)	-	(117,267)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2017 года	1,431	14,900	33,542	30,662	72,317	152,852
На 31 декабря 2017 года	541	17,228	61,031	28,120	62,409	169,329
На 31 декабря 2018 года	68,246	14,904	62,172	19,806	-	165,128

Амортизационные отчисления в размере 11,710 тыс. тенге (2017 году: 5,581 тыс. тенге) были отражены в составе административных расходов, в размере 14,523 тыс. тенге были капитализированы в стоимость активов по разведке и оценке (2017 год: 10,479 тыс. тенге) (Примечание 9).

11 НДС и прочие налоги к возмещению

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
НДС к возмещению	517,031	419,328
Корпоративный налог, удерживаемый у источника выплаты	43,680	35,973
	560,711	455,301

Руководство полагает, что остаток суммы НДС к возмещению корректно отражен в составе долгосрочных активов, так как ожидает, что сумма будет возмещена из средств государственного бюджета или взаимозачтена с НДС к уплате с продажи оловянной руды после начала добычи и пуска в эксплуатацию горно-обогатительной фабрики.

12 Нематериальные активы

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
<i>Себестоимость</i>		
Остаток на 1 января	133,532	115,205
Поступления	-	33,728
Выбытия	-	(15,401)
Остаток на 31 декабря	133,532	133,532
<i>Амортизация</i>		
Остаток на 1 января	(39,089)	(36,727)
Начисленная амортизация	(32,913)	(17,763)
Выбытия	-	15,401
Остаток на 31 декабря	(72,002)	(39,089)
<i>Чистая балансовая стоимость</i>		
На 1 января	94,443	78,478
На 31 декабря	61,530	94,443

Расходы по амортизации в сумме 32,177 тыс. тенге (2017 год: 17,273 тыс. тенге) были капитализированы в состав разведочных и оценочных активов, и в сумме 736 тыс. тенге (2017 год: 490 тыс. тенге) были отнесены на административные расходы.

13 Запасы

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
<i>Долгосрочная часть</i>		
Оловянная руда	53,962	54,027
	53,962	54,027
<i>Краткосрочная часть</i>		
Прочие материалы	6,707	6,749
	6,707	6,749

Руководство Компании классифицировало оловянную руду в составе долгосрочной части запасов, основываясь на том, что добыча начнется с 2020 года.

14 Прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
НДС на нерезидентов	18,412	1,809
Дебиторская задолженность работников	2,892	13,991
Прочая дебиторская задолженность	41,583	37,500
	62,887	53,300

15 Депозиты

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
Срочные депозиты в банках	3,942	19,940

16 ноября 2016 года Компания заключила договор банковского вклада с АО «Цеснабанк» на сумму 5,000 тыс. долларов США, со ставкой вознаграждения 2,1 % в год, сроком на 12 месяцев. Ежегодно Компания продлевает указанный договор банковского вклада. 16 ноября 2018 года Компания снова продлила договор банковского вклада на 12 месяцев, со ставкой вознаграждения 3,7% в год. В течение 2018 года Компания частично сняла средства с депозитов, оставив сумму в размере минимального неснижаемого остатка 10 тыс. долларов США.

В соответствии с условиями приложения к договору о недропользовании от 25 декабря 2017 года, Компания 26 декабря 2018 года заключила договор банковского вклада на сумму 10 тыс. долларов США.

Информация о подверженности Компании кредитному и рыночному рискам в отношении вкладов в банке раскрыта в Примечании 24.

16 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
Текущие счета в банках	975,038	6,913
Депозит до востребования	-	2,287,885
	975,038	2,294,798

Информация о подверженности Компании кредитному и рыночному рискам в отношении денежных средств и их эквивалентов раскрыта в Примечании 24.

17 Предоплаты по разведочным и оценочным активам

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
Предоплаты за услуги инженерного обеспечения	128,758	170,933
Предоплаты за консультационные услуги	9,277	6,780
Прочие	2,573	8,220
	140,608	185,933

Предоплаты за услуги инженерного обеспечения включают услуги по оценке запасов полезных ископаемых, проведению металлургических испытаний и лабораторных исследований, разработке проекта горных работ и по подготовке технико-экономического обоснования проекта.

18 Собственный капитал**Акционерный капитал**

	Доля участия %	2018 г. тыс. тенге	Доля участия %	2017 г. тыс. тенге
Собственники				
ТОО «Berkut Mining» (Беркут Майнинг)	75.00	1,907,886	75.00	1,907,886
ТОО «Самрук-Казына Инвест»	25.00	8,843,417	25.00	8,843,417
	100.00	10,751,303	100.00	10,751,303

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 120,001 обыкновенных акций.

18 Собственный капитал, продолжение

Обыкновенные акции

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

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка за предыдущий период. Распределение не может быть произведено, если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения или, когда такое распределение повлечет за собой неплатежеспособность или несостоятельность Компании. По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания имела накопленный убыток, включая убыток за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в размере 2,908,499 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 2,835,446 тыс. тенге). Соответственно, за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, дивиденды не объявлялись (2017 год: не объявлялись).

19 Балансовая стоимость в расчете на одну акцию

В соответствии с листинговыми правилами Казахстанской фондовой биржи, Компания должна представить величину капитала на акцию в своем отчете о финансовом положении. Расчет балансовой стоимости акции по состоянию на 31 декабря 2018 года был произведен по формуле, в соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи, находящихся в обращении –120,001 обыкновенных акций (31 декабря 2017 года: 120,001 обыкновенных акций), и чистых активов в размере 7,781,274 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 7,821,414 тыс. тенге), которое рассчитывается следующим образом:

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Итого активов	10,301,641	10,132,866
Нематериальные активы	(61,530)	(94,443)
Итого обязательств	(2,458,837)	(2,217,009)
Чистые активы, использованные для расчета балансовой стоимости на акцию	7,781,274	7,821,414

Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 годов представлена ниже:

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Чистые активы, использованные для расчета балансовой стоимости на акцию	7,781,274	7,821,414
Количество акций, находящихся в обращении на конец года	120,001	120,001
Балансовая стоимость одной акции (в тенге)	64,843	65,178

20 Убыток на акцию

Базовый убыток на акцию по состоянию на 31 декабря 2018 года рассчитывается исходя из чистого убытка, относящегося к держателям обыкновенных акций, в размере 246,295 тыс. тенге (2017 год: 479,594 тыс. тенге), и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении – 120,001 (2017 год: 120,001).

20 Убыток на акцию, продолжение

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

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Чистый убыток, приходящийся на держателей обыкновенных акций	(246,295)	(479,594)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базового и разводненного убытка на акцию	120,001	120,001
Базовый и разводненный убыток на акцию, в тенге	(2,052)	(3,997)

21 Кредиты и займы

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

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Займы, полученные от связанных сторон акционеров	1,437,417	-
Займы, предоставленные третьими сторонами	701,339	-
	2,138,756	-

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Займы, полученные от связанных сторон акционеров	-	1,175,042
Займы, предоставленные третьими сторонами	-	814,262
	-	1,989,304

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. тенге	Валюта	Номиналь- ная ставка вознаграж- дения	31 декабря 2018 года		
			Год погашения	Номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость
Займы, полученные от компаний, находящиеся под общим контролем	Доллар США	-	2020 год	1,254,703	1,157,015
Займы, предоставленные третьими сторонами	Тенге	-	2020 год	830,419	701,339
Займы, полученные от компаний, находящиеся под общим контролем	Тенге	-	2020 год	332,010	280,402
				2,417,132	2,138,756

21 Кредиты и займы, продолжение

тыс. тенге	Валюта	Номинальная ставка вознаграждения	31 декабря 2017 года		
			Год погашения	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Займы, полученные от компаний, находящиеся под общим контролем	Доллар США	-	2018 год	866,349	849,492
Займы, предоставленные третьими сторонами	Тенге	-	2018 год	830,419	814,262
Займы, полученные от компаний, находящиеся под общим контролем	Тенге	-	2018 год	332,010	325,550
				2,028,778	1,989,304

22 января 2018 года Компания подписала дополнительное соглашение о продлении сроков действия займов, полученных от связанных сторон и третьих сторон. В соответствии с дополнительным соглашением, срок погашения займа установлен на 21 апреля 2020 года, но не ранее даты, на которую ТОО «Самрук-Казына Инвест» может воспользоваться правом продать акции Компании ТОО «Berkut Mining» (Беркут Майнинг). ТОО «Самрук-Казына Инвест» имеет право использовать свое право на продажу акций Компании с апреля 2018 года.

Компания провела оценку модификации условий займа и пришла к выводу о том, что модификация условий была существенной. Соответственно Компания отразила в учете погашение ранее существовавшего долгового инструмента и признала новый долговой инструмент. На дату модификации новый долговой инструмент был признан по справедливой стоимости с учетом новых условий, по рыночной ставке для аналогичных займов 13.8% в год для займов в тенге и 6.5% - для займов в долларах США, на срок до 21 апреля 2020 года. Разница между балансовой стоимостью погашенного долгового инструмента и новым долговым инструментом с модифицированными условиями была признана в сумме 359,180 тыс. тенге, из которой сумма 173,272 тыс. тенге была признана в собственном капитале в качестве дополнительно оплаченного капитала и сумма 185,938 тыс. тенге была признана в составе прибыли или убытка как финансовый доход. Сумма 185,938 тыс. тенге представляет дисконт по займам, полученным от третьей стороны, компании ТОО «АРЕХ Company».

Высвобождение дисконта в сумме 155,886 тыс. тенге было капитализировано в состав разведочных и оценочных активов (в 2017 году: 136,904 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Компании не было активов, заложенных в качестве обеспечения по указанным займам.

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении кредитов и займов раскрыта в Примечании 24.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. тенге	Займы полученные
Остаток на 1 января 2018 года	1,989,304
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	
Поступления кредитов и заемных средств	245,004
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	245,004
Влияние изменения курсов валют	107,742
Прочие изменения	
<i>Связанные с обязательствами</i>	
Доход от погашения займа	(185,938)
Высвобождение дисконта	155,886
Итого прочих изменений, связанных с обязательствами	(30,052)
Итого прочих изменений, связанных с собственным капиталом	(173,242)
Остаток на 31 декабря 2018 года	2,138,756

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

Долгосрочные обязательства

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Долгосрочная кредиторская задолженность по аренде перед связанной стороной	9,161	9,161
Прочие резервы	4,200	4,200
	13,361	13,361

Краткосрочные обязательства

	2018 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге
Торговая кредиторская задолженность	71,618	12,782
Резерв по неиспользованным отпускам	37,307	65,489
Налоги к уплате, помимо подоходного налога	22,254	9,051
	131,179	87,322

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 24.

23 Обязательства по возмещению исторических затрат

тыс. тенге

Остаток на 1 января 2017 года	148,987
Высвобождение дисконта	11,996
Изменение в расчетных оценках	(33,961)
Остаток на 31 декабря 2017 года	127,022
Высвобождение дисконта	10,681
Изменение в расчетных оценках	32,742
Влияние изменения курсов валют	21,873
Платежи	(16,777)
Остаток на 31 декабря 2018 года	175,541
Краткосрочная часть	25,861
Долгосрочная часть	149,680

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

Балансовая стоимость обязательств по возмещению исторических затрат определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке 6.50% до уплаты налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег (2017 год: 8.23%).

В соответствии с условиями Контракта, Компания обязана осуществлять платежи в размере 16,828 долларов США ежеквартально в течение 10 лет начиная с 2018 года. Общая сумма исторических затрат, подлежащих уплате, составляет 622,633 долларов США по состоянию на 31 декабря 2018 года (2017 год: 673,117 долларов США).

24 Справедливая стоимость и управление рисками

(а) Обзор основных подходов

При использовании финансовых инструментов Компании подвергаются следующим видам риска:

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

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

Основные принципы управления рисками

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

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

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и возникает, главным образом, в связи с имеющимися у Компании депозитами и денежными средствами и их эквивалентами.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску. Ожидаемые кредитные убытки были приближены к нулю. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	975,038	2,294,798
Прочая дебиторская задолженность	44,474	51,491
Депозиты	3,942	19,940
	1,023,454	2,366,229

Денежные средства и их эквиваленты и депозиты

тыс. тенге	Рейтинг (S&P, Fitch)	Балансовая стоимость	
		31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АО «Цеснабанк»	B-	30,941	2,297,305
АО «Tengri Bank»	B-	-	17,413
ДБ АО «Сбербанк России»	BBB-	1,605	20
АО «Altyn Bank»	BBB-	946,434	-
		978,980	2,314,738

Руководство не ожидает, что какой-либо из контрагентов Компании не выполнит своих обязательств.

24 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства по мере наступления их сроков погашения. Данный риск относится к способности Компании получить достаточные денежные средства и их эквиваленты для погашения таких финансовых обязательств по мере наступления даты их погашения.

Процессы Компании по управлению риском ликвидности включают подготовку и отслеживание капитальных и операционных бюджетов, координирование и утверждение проектных расходов и обеспечение соответствующего утверждения контрактных договоренностей. Бюджет и уровни расходов проверяются на регулярной основе и обновляются, когда обстоятельства указывают на необходимость изменений. Компания планирует осуществить финансирование будущих операций по разведке и оценке, а также административных расходов за счет займов, привлеченных от связанных сторон.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств:

31 декабря 2018 года тыс. тенге	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 2 месяцев	2-12 месяцев	От 1 года до 2 лет
Непроизводные финансовые обязательства					
Кредиты и займы	2,138,756	2,417,132	-	-	2,417,132
Торговая кредиторская задолженность	71,618	71,618	71,618	-	-
Обязательства по возмещению исторических затрат	175,541	175,541	-	25,861	149,680
	<u>2,210,374</u>	<u>2,664,291</u>	<u>71,618</u>	<u>25,861</u>	<u>2,566,812</u>
31 декабря 2017 года тыс. тенге					
Непроизводные финансовые обязательства					
Кредиты и займы	1,989,304	2,028,778	-	2,028,778	-
Торговая кредиторская задолженность	12,782	12,782	12,782	-	-
	<u>2,002,086</u>	<u>2,041,560</u>	<u>12,782</u>	<u>2,028,778</u>	<u>-</u>

(г) Рыночный риск

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

(и) Валютный риск

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

24 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(г) Рыночный риск, продолжение

(i) Валютный риск, продолжение

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску была следующей:

тыс. тенге	Выражены в долларах США	
	2018 г.	2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	969,407	2,294,798
Депозиты	3,942	19,940
Обязательство по возмещению исторических затрат	(175,541)	(127,022)
Кредиты и займы	(1,157,015)	(849,492)
Торговая кредиторская задолженность	(29,126)	(3,389)
Нетто-подверженность	(388,333)	1,334,835

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В тенге	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
KZT 1	344.90	326.08	384.20	332.33

Анализ чувствительности

Укрепление курса тенге на 20% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2018 года уменьшило бы величину прибыли, за вычетом налогов, на нижеуказанные суммы.

тыс. тенге	Прибыль или убыток	
	2018 г.	2017 г.
Тенге (укрепление на 20%)	62,133	(213,574)

Ослабление курса тенге на 20% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2018 года увеличило бы величину прибыли, за вычетом налогов на вышеуказанные суммы.

тыс. тенге	2018 г.		2017 г.	
	Тенге (20% ослабление)	(62,133)	213,574	

Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания 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.

(ii) Риск изменения ставок вознаграждения

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания не имела остатков по финансовым инструментам с переменной ставкой. Соответственно, риска изменения ставок вознаграждения нет.

24 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(г) Рыночный риск, продолжение

(ii) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

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

Компания не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Соответственно, изменение ставок вознаграждения по состоянию на отчетную дату не повлияло бы на показатели прибыли или убытка Компании.

(д) Справедливая стоимость

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании приближена к их балансовой стоимости.

Руководство относит справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств к Уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости. Оценка справедливой стоимости всех финансовых активов и обязательств, которая определяется для целей раскрытия, рассчитывается с использованием метода дисконтирования денежных потоков на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств и рыночных ставок вознаграждения по состоянию на отчетную дату.

(е) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

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

В отчетном и сравнительном периодах операций по взаимозачету не было. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов финансовые инструменты Компании не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

(ж) Управление капиталом

Структура капитала Компании состоит из акционерного капитала и чистой задолженности.

Задачи Компании по управлению капиталом заключаются в поддержании достаточной финансовой гибкости для сохранения способности погашать финансовые обязательства как краткосрочные, так и долгосрочные. Структура капитала Компании управляется и корректируется с учетом изменений в экономических условиях.

Компания финансирует свои расходы по обязательствам за счет имеющихся сумм денежных средств, при этом дополнительное финансирование предоставляется связанными сторонами. Никакие статьи непогашенного долга не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

24 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(ж) Управление капиталом, продолжение

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

25 Условные активы и обязательства

(а) Условные налоговые обязательства

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

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным.

(б) Страхование

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

(в) Обязательства по охране окружающей среды

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

25 Условные активы и обязательства, продолжение

(г) Договорные обязательства

В Казахстане все резервы на недропользование принадлежат государству, права на недропользование и коммерческую добычу третьим лицам предоставляются Компетентным органом. Права на недропользование предоставляются на ограниченный срок, и любое продление должно быть согласовано до истечения периода действия соответствующего контракта или лицензии. Действие этих прав может быть прекращено Компетентным органом, если Компания не выполняет свои контрактные обязательства. Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2018 года и 2017 года Компания соблюдает все обязательства, установленные Контрактами на недропользование.

26 Сделки между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Акционерами Компании являются ТОО «Berkut Mining» (Беркут Майнинг) (Материнская компания Компании) и ТОО «Самрук-Казына Инвест». Конечной контролирующей стороной ТОО «Самрук-Казына Инвест» является Правительство Республики Казахстан. Конечной Материнской компанией Компании является «Lancaster Holding PTE Ltd». «Lancaster Holding PTE Ltd» не выпускает финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе. Собственниками «Lancaster Holding PTE Ltd» являются физические лица: Досаева Г.Е., Каниев Б.С., Каппарова Г.С. и Пак Ю.Е. (каждый из которых владеет 25% долей в уставном капитале).

(б) Операции со старшим руководящим персоналом

Компания не проводит операции и не имеет остатков по расчетам со старшим руководящим персоналом, за исключением выплаты вознаграждений в форме заработной платы и расчетов по подотчету.

Выплаты вознаграждения старшему руководящему персоналу

Суммы вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в течение года, составили:

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
Руководство	163,430	159,153
Совет директоров	29,690	21,525
	193,120	180,678

В 2018 году амортизационные отчисления в размере 96,125 тыс. тенге (в 2017 году: 67,361 тыс. тенге) были капитализированы в состав разведочных и оценочных активов, и в сумме 96,995 тыс. тенге (в 2017 году: 113,317 тыс. тенге) признаны в составе административных расходов.

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

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

Кредиты и займы

тыс. тенге	Займы полученные		Остаток по расчетам	
	2018 г.	2017 г.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Займы, полученные от компаний, находящиеся под общим контролем	245,004	-	1,437,417	1,175,042

26 Сделки между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Услуги, полученные от связанных сторон акционеров	9,161	9,161

Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Услуги для сторон, связанных с акционерами	349	-

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

Компания в ходе своей обычной деятельности осуществляет операции с органами государственной власти и компаниями, контролируруемыми государством Республики Казахстан.

За 2018 год индивидуально существенных или коллективно существенных транзакций не было (в 2017 году: отсутствуют).

27 События после отчетной даты

28 февраля 2019 года и 26 марта 2019 года Компания заключила договора беспроцентной финансовой помощи с компанией под общим контролем, согласно которым Компания получила 594 тыс. долларов США (эквивалент 224,711 тыс. тенге). 22 мая 2019 года Компания дополнительно заключила договор беспроцентной финансовой помощи с компанией под общим контролем на сумму 450 тыс. долларов США. Срок погашения данных займов до трех лет, но не ранее даты реализации права ТОО «Самрук-Казына Инвест» на продажу акций компании ТОО «Berkut Mining» (Беркут Майнинг).

19 марта 2019 года Компания подписала дополнительное соглашение к «Соглашение о совместной реализации» по проекту «Разработка оловянного месторождения Сырымбет» от 17 сентября 2013 года, заключенного между ТОО «Berkut Mining» («Беркут Майнинг») и ТОО «Самрук-Казына Инвест». В соответствии с дополнительным соглашением ТОО «Самрук-Казына Инвест» передало свои права и обязательства по договору в доверительное управление компании АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» по договору о доверительном управлении.

8 апреля 2019 года на собрании Совета директоров были приняты следующие решения:

- Прекратить полномочия Сейдуллаева А.А. в качестве Президента Компании и назначить его на должность Председателя Совета директоров;
- избрать Россоу Лоуренса Дюпри, гражданина Южно-Африканской Республики, Президентом Компании сроком на три года начиная с 9 апреля 2019 года.

13 мая 2019 года Компания подписала дополнительное соглашение к Договору № 362 от 31 августа 1999 года по разведке и добыче комплексных оловосодержащих руд и других сопутствующих ценных минералов на рудном месторождении Сырымбет в Северо-Казахстанской области, о продлении периода разведки для разведки на Северо-восточном и Юго-восточном участках месторождения Сырымбет с целью оценки промышленных запасов.