

**ТОО «Совместное предприятие «Южная  
горно-химическая компания»**

Финансовая отчетность

за год, закончившийся

31 декабря 2018 года

## **Содержание**

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-53



«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**

Руководству ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»

### ***Мнение***

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания» (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.

### ***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 отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой 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.

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

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



31 января 2019 года

тыс. тенге	Примечание	2018 г.	2017 г.*
Выручка	5	54,055,704	51,181,124
Себестоимость реализации	6	(22,228,302)	(25,011,968)
<b>Валовый доход</b>		<b>31,827,402</b>	<b>26,169,156</b>
Расходы по реализации	7	(1,603,005)	(1,104,211)
Административные расходы	8	(964,220)	(910,626)
Прочие расходы, нетто		(177,017)	(317,396)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>29,083,160</b>	<b>23,836,923</b>
Финансовые доходы	10	2,148,587	158,895
Финансовые расходы	10	(253,516)	(186,129)
<b>Чистые финансовые доходы/(расходы)</b>		<b>1,895,071</b>	<b>(27,234)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>30,978,231</b>	<b>23,809,689</b>
Расход по подоходному налогу	11	(6,062,548)	(5,085,937)
<b>Прибыль за год</b>		<b>24,915,683</b>	<b>18,723,752</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход		(71,360)	-
<b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(71,360)</b>	<b>-</b>
<b>Общий совокупный доход за год</b>		<b>24,844,323</b>	<b>18,723,752</b>

\* Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 3(а)).

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2019 года и от имени руководства Компании её подписали:



---

Есентугелов Т.А.  
Генеральный директор





---

Чурина Е.С.  
Главный бухгалтер

тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.*
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Активы по подготовке к производству	12	20,261,391	17,629,746
Основные средства	13	12,289,751	14,013,863
Нематериальные активы		148,486	161,863
Налог на добавленную стоимость к возмещению		3,319,935	1,790,038
Денежные средства, ограниченные в использовании	14	2,232,922	1,923,540
Отложенный налоговый актив	11	425,553	184,328
Прочие долгосрочные активы		583,326	747,002
<b>Итого долгосрочных активов</b>		<b>39,261,364</b>	<b>36,450,380</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Запасы	15	4,000,176	4,411,541
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	19,996,471	21,919,526
Денежные средства и их эквиваленты	17	5,389,541	1,253,884
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>29,386,188</b>	<b>27,584,951</b>
<b>Итого активов</b>		<b>68,647,552</b>	<b>64,035,331</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	18	64,000	64,000
Прочие резервы		(237,386)	-
Нераспределенная прибыль		24,845,061	18,723,752
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>24,671,675</b>	<b>18,787,752</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	19	4,468,853	-
Резерв на восстановление участка	20	3,160,912	2,561,365
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>7,629,765</b>	<b>2,561,365</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	19	528,938	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	7,087,185	4,574,882
Дивиденды к выплате	18	27,800,640	33,076,888
Прочие финансовые обязательства	22	-	4,624,910
Подходный налог к уплате		929,349	409,534
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>36,346,112</b>	<b>42,686,214</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>43,975,877</b>	<b>45,247,579</b>
<b>Итого собственного капитала и обязательств</b>		<b>68,647,552</b>	<b>64,035,331</b>

\* Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 3(a)).

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2019 года и от имени руководства Компании её подписали:

Есентугелов Т.А.  
Генеральный директор



Чурина Е.С.  
Главный бухгалтер



*ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»  
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года*

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.*
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		
Поступление денежных средств от покупателей	56,418,279	48,413,076
Прочие поступления	185,145	38,191
Поступления от возврата НДС	1,066,483	488,841
Денежные средства, выплаченные сотрудникам	(2,765,311)	(2,781,870)
Прочие платежи	(1,209,970)	(1,500,355)
Авансы выданные поставщикам товаров и услуг	(11,450)	(6,848)
Денежные средства, выплаченные поставщикам за товары и услуги	(11,739,406)	(10,222,943)
Выплаты по договорам страхования	(91,774)	(93,057)
Платежи в бюджет	(5,336,073)	(7,226,477)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности до выплат подоходного налога и вознаграждения</b>	<b>36,515,923</b>	<b>27,108,558</b>
Подоходный налог уплаченный	(5,783,958)	(4,080,750)
Проценты уплаченные	(2,584)	-
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>30,729,381</b>	<b>23,027,808</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Поступление ликвидационного фонда от ТОО «СП «Бетпак Дала» (Примечание 25 (б))	-	1,207,320
Поступления от продажи основных средств	4,290	-
Приобретение нематериальных активов	(19,028)	(35,781)
Приобретение основных средств и активов по подготовке к производству	(4,034,943)	(6,283,299)
Депозиты в банках	(336,874)	(1,498,505)
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>(4,386,555)</b>	<b>(6,610,265)</b>
<b>Поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Привлечение заемных средств	4,824,040	-
Затраты, связанные с осуществлением сделки по получению кредитов и займов	(14,843)	-
Выплата дивидендов (за минусом удержанного подоходного налога у источника в сумме 840,000 тыс. тенге (2017 год: 585,207 тыс. тенге))	(23,160,000)	(16,134,995)
Погашение векселей	(4,624,138)	(100,296)
<b>Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности</b>	<b>(22,974,941)</b>	<b>(16,235,291)</b>
<b>Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>3,367,885</b>	<b>182,252</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	1,253,884	1,160,434
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	769,445	(88,802)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	(1,673)	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря (Примечание 17)</b>	<b>5,389,541</b>	<b>1,253,884</b>

\* Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. В соответствии с выбранными методами перехода сравнительная информация не пересчитывается (см. Примечание 3(а)).

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2019 года и от имени руководства Компании её подписали:

Есентугелов Т.А.  
Генеральный директор



Чурина Е.С.  
Главный бухгалтер

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-33, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

## **1 Отчитывающееся предприятие**

### **(а) Организационная структура и деятельность**

ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания» (далее - «Компания») было учреждено 1 августа 2014 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 17 октября 2014 года АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее - «НАК КАП») передала компании права на недропользование в соответствии с дополнительными соглашениями №4 к контракту на разведку и добычу №1800 на участке 4 месторождения Инкай и №7 к контракту на разведку и добычу №647 на месторождении Акдала (далее - «Контракты»). Контракт на недропользование месторождения Акдала рассчитан на срок 25 лет, начиная с 28 марта 2001 года. Контракт на недропользование участка 4 месторождения Инкай рассчитан на 24 года, начиная с 8 июля 2005 года.

Ранее данные Контракты, как и все активы по подготовке к производству и соответствующие основные средства по добыче и первичной переработке урана, принадлежали ТОО «СП «Бетпак Дала», связанной стороне. В течение 2014 года по решению суда, ТОО «СП «Бетпак Дала» было лишено контрактного права недропользования и Контракты были возвращены первоначальному собственнику, НАК КАП, который также приобрел у ТОО «СП «Бетпак Дала» соответствующие контрактные активы по подготовке к производству по их балансовой стоимости. В соответствии с договоренностями учредителей ТОО «СП «Бетпак Дала» и НАК КАП, было создано новое предприятие ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания», и НАК КАП передал Контракты и продал активы по подготовке к производству по балансовой стоимости. В течение 2014 года основные средства по добыче и первичной переработке урана находились в собственности ТОО «СП «Бетпак Дала», которое оказывало основные услуги по добыче и первичной переработке урана на основании договоров на оказание услуг. В 2015 году на основании решения участников Компании, производственные активы были приобретены у ТОО «СП «Бетпак Дала» согласно договору купли-продажи от 1 октября 2015 года.

По состоянию на отчетную дату основными видами деятельности Компании являются добыча и переработка урановой руды. Добыча урановой руды осуществляется методом подземного выщелачивания на участке 4 месторождения Инкай и на месторождении Акдала, расположенных в Южно-Казахстанской области Казахстана. Промышленная добыча на месторождении Акдала и участке 4 месторождения Инкай ведется с 2004 г. и 2009 г., соответственно. Компания производит конечный продукт (U3O8) на перерабатывающих мощностях, расположенных на руднике Южный Инкай с производительностью около 3,000 тонн в год.

Участниками Компании являются НАК КАП и Uranium One Rotterdam B.V. (Ураниум Уан Роттердам Би.Ви.), которые владеют 30% и 70% долями участия в Компании, соответственно.

Зарегистрированный адрес Компании: 161006, Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, Сузакский район, п. Кыземшек, микрорайон 1, д.23, кв. 36.

Экспорт урана из Казахстана регулируется соответствующей экспортной лицензией. Надзор за операционной деятельностью, экспортом и импортом урановой продукции в Казахстане осуществляется Правительством Республики Казахстан в лице Комитета атомного и энергетического надзора и контроля Министерства энергетики Республики Казахстан (далее - «МЭ») и Министерства охраны окружающей среды и водных ресурсов, а также других уполномоченных органов.

По состоянию на 31 декабря 2018 года среднегодовая численность сотрудников в компании составляла 843 человека (по состоянию на 31 декабря 2017 года – 868 человек).

## **1 Отчитывающееся предприятие, продолжение**

### **(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности**

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, обесценение казахстанского тенге, имевшее 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**

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Компании, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Изменения существенных принципов учетной политики раскрываются 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. По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочные обязательства Компании превышают ее краткосрочные активы на 6,959,924 тыс. тенге (2017 год: 15,101,263 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания имеет дивиденды к выплате в размере 27,800,640 тыс. тенге (2017 год: 33,076,888 тыс. тенге).

В 2018 году Общим собранием участников было принято решение о распределении 100% чистого дохода между участниками Компании за 2017 год – в сумме 18,723,752 тыс. тенге (2017 год: 30,076,888 тыс. тенге). В 2017 году при распределении дивидендов за 2016 год, планировалось привлечение заемного банковского финансирования в размере 95 миллионов долларов США для соблюдения Компанией графика выплат дивидендов. Вопрос о привлечении заемного банковского финансирования был вынесен на утверждение Общего собрания участников, которое не состоялось в 2017 году.

В августе 2018 года руководство возобновило работу по привлечению банковского финансирования, по результатам которой в декабре 2018 года Компания подписала кредитное соглашение с АО ДБ «Альфа-Банк» на предоставление невозобновляемой кредитной линии на сумму 20 миллионов долларов США сроком на 5 лет (Примечание 19), а так же в феврале 2019 года ожидается подписание кредитного соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» на предоставление возобновляемой кредитной линии на сумму 65 миллионов долларов США. Руководство считает, что участники будут оказывать поддержку Компании по мере необходимости, и не потребуют немедленного погашения дивидендов до момента получения банковского займа.

Проанализировав вышеуказанные обстоятельства, 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 определения стоимости**

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

### **(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее - «тенге»), эта же валюта является функциональной для Компании и в ней представлена данная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи.

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

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 постоянно 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, относится к следующим статьям:

- Примечание 20 – Резерв на восстановление участка;
- Примечание 12 – Активы по подготовке к производству.

Также наиболее важные суждения относятся к следующему:

#### **(i) Сроки полезной службы основных средств и активов по подготовке к производству**

Компания проводит оценку оставшихся сроков полезной службы этих активов на каждую отчетную дату и, если ожидания отличаются от оценок предыдущих периодов, изменения учитываются как изменение в учетной оценке в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

Следующие факторы оказывают влияние на расчет срока полезного использования активов по подготовке к производству:

- изменение в доказанных и прогнозных запасах руды;
- отклонения в классе и качестве минеральных запасов;
- изменения в фактических товарных ценах и предполагаемых товарных ценах, которые влияют на оценку промышленных запасов;
- операционные вопросы, связанные с добычей на месторождении; и
- изменения в производстве, процессах, затратах на восстановление, дисконтных ставках и курсах валют, которые могут негативно влиять на экономическую целесообразность добычи запасов урана.

Любые из этих изменений могут оказывать влияние на будущую амортизацию и балансовую стоимость капитализированных затрат. Руководство периодически проверяет правильность сроков полезной службы долгосрочных активов. Проверка основывается на текущем состоянии активов и рассчитанном периоде, в течение которого активы продолжают генерировать экономические выгоды для Компании.

#### **(ii) Запасы урана**

Запасы урана являются существенным фактором деятельности Компании. Все оценки запасов подразумевают некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема надежных геологических и технических данных, имеющихся в наличии на момент оценки и интерпретации этих данных. Оценки могут проверяться вследствие проведения проектов на предмет улучшений в выработке, изменений в производительности или изменений в стратегии разработки.

## **2 Основы учета, продолжение**

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

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

- Примечание 11 – признание отложенных налоговых активов и обязательств;
- Примечание 20 и Примечание 24 – признание и оценка резервов и условных обязательств: ключевые допущения относительно вероятности и величины оттока ресурсов;
- Примечание 23(б) – оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее - «ОКУ») в отношении финансовых активов.

## **3 Основные положения учетной политики**

За исключением случаев, описанных в Примечании 3(а), положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

### **(а) Изменение существенных принципов учетной политики**

Компания начала применение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» 1 января 2018 года. С 1 января 2018 года в силу также 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) 15 «Выручка по договорам с покупателями»**

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», и соответствующие разъяснения. В соответствии с МСФО (IFRS) 15 выручка признается, когда покупатель получает контроль над товарами или услугами. Определение временных рамок передачи контроля – в определенный момент времени или на протяжении времени – требует применения суждения.

Соответственно, МСФО (IFRS) 15 не оказал какого-либо влияния на момент признания выручки и на показатели нераспределенной прибыли Компании по состоянию на 1 января 2018 года, на ее отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и на отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. Дополнительную информацию об учетной политике Компании в отношении признания выручки см. в Примечании 3(л).

#### **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

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».

В результате применения МСФО (IFRS) 9 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.

### 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

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.

Разъяснение по поводу того, как Компания классифицирует и оценивает финансовые инструменты, учитывает их модификации и соответствующие прибыли и убытки согласно МСФО (IFRS) 9, см. в Примечании 3(в).

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 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 и переоценки справедливой стоимости долевых ценных бумаг при переходе на новый стандарт.

тыс. тенге	Примечание	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
<b>Финансовые активы</b>					
Долевые ценные бумаги	(а)	Имеющиеся в наличии для продажи	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход – долевой инструмент	403,617	237,591
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(б)	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	19,164,796	19,118,312
Денежные средства и их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании	(б)	Займы и дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	3,177,424	3,153,286
<b>Всего финансовых активов</b>				<b>22,745,837</b>	<b>22,509,189</b>

### 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

(а) Данные долевые ценные бумаги представляют собой инвестиции, которые Компания намеревается удерживать в течение длительного срока в стратегических целях. Компания по своему усмотрению классифицировала эти инвестиции на дату первоначального применения как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, что разрешает МСФО (IFRS) 9. В отличие от МСФО (IAS) 39, в соответствии с новым стандартом накопленный резерв изменений справедливой стоимости, относящийся к этим инвестициям, никогда не может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка.

(б) Торговая и прочая дебиторская задолженность, а также денежные средства и их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании, которые классифицировались как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСФО (IAS) 39, теперь классифицируются по амортизированной стоимости. Увеличение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности в размере 46,484 тыс. тенге, а также денежных средств и их эквивалентов и денежных средств, ограниченных в использовании в размере 24,138 тыс. тенге признано в составе вступительной величины нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года при переходе на МСФО (IFRS) 9.

#### (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 волатильны.

Компания определила, что применение требований МСФО (IFRS) 9, касающихся обесценения, по состоянию на 1 января 2018 года приводит к отражению следующих дополнительных сумм резерва под убытки от обесценения.

тыс. тенге

**Оценочные резервы под убытки от обесценения по состоянию на 31 декабря 2017 года в соответствии с МСФО (IAS) 39**

-

Дополнительные суммы обесценения, признанные по состоянию на 1 января 2018 года:

Торговая и прочая дебиторская задолженность	46,484
Денежные средства, ограниченные в использовании	23,820
Денежные средства и их эквиваленты	318

**Оценочный резерв под убытки от обесценения по состоянию на 1 января 2018 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9**

**70,622**

Дополнительная информация о том, как Компания оценивает резерв под обесценение, приведена в Примечании 23(б).

### **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 в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 были применены 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 инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 признаются в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года. Соответственно, информация, представленная за 2017 год, как правило, отражает требования МСФО (IAS) 39, а не МСФО (IFRS) 9.
- Следующие оценки были сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения.
- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
- Определение по усмотрению Компании и отмена ранее сделанного определения некоторых финансовых активов и финансовых обязательств в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Определение по усмотрению Компании некоторых инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

Операции в иностранной валюте пересчитываются в 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. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке вознаграждения с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного 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) Финансовые инструменты**

##### **(i) Признание и первоначальная оценка**

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент ее 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. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (в) Финансовые инструменты, продолжение

##### (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 и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов.

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 инвестиций в долевого инструменты, не предназначенные для торговли, Компания по собственному усмотрению приняла решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

#### **Финансовые активы – оценка бизнес-модели: политика, применимая с 1 января 2018 года**

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

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие 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.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Компания продолжает признание этих активов.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (в) Финансовые инструменты, продолжение

##### (ii) Классификация и последующая оценка, продолжение

**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 включают 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 приобретается 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.

---

**Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки: политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение**

---

<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	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.
<b>Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

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

#### **(в) Финансовые инструменты, продолжение**

##### **(ii) Классификация и последующая оценка, продолжение**

##### **Финансовые активы – политика, применявшаяся до 1 января 2018 года**

Компания классифицировала свои финансовые активы в одну из следующих категорий:

- Кредиты и дебиторская задолженность; и
- имеющиеся в наличии для продажи.

---

##### **Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки: политика, применявшаяся до 1 января 2018 года**

<b>Кредиты и дебиторская задолженность</b>	Оценивались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	Оценивались по справедливой стоимости, изменения которой, кроме убытков от обесценения, процентного дохода и курсовых разниц по долговым инструментам, признавались в составе прочего совокупного дохода. Когда признание этих активов прекращалось, прибыль или убыток, накопленные в составе собственного капитала, реклассифицировались в состав прибыли или убытка.

##### **Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки**

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент. 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. 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.

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

#### **(в) Финансовые инструменты, продолжение**

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

##### **Финансовые активы, продолжение**

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 актива;
- 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.

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 о том, 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.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (в) Финансовые инструменты, продолжение

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

###### Финансовые обязательства, продолжение

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.

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

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.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (г) Уставный капитал

Уставный капитал классифицируется в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с увеличением уставного капитала отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

#### (д) Затраты по подготовке к производству

##### (i) Стоимость приобретения

Затраты по подготовке к производству отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Компания несет затраты, относящиеся к обнаружению запасов полезных ископаемых на неразведанных участках месторождения. Данные затраты капитализируются как разведочные и оценочные активы до момента завершения разведки. После проведенной оценки технической осуществимости и коммерческой рентабельности проекта, затраты, относящиеся к разведочной и оценочной деятельности, включая затраты на разведочное бурение, топографическое, геологическое и геофизическое исследования, а также опытно-промышленную добычу с целью развития технологии добычи урана и подтверждения экономической целесообразности проекта, тестируются на обесценение и переводятся в категорию затрат по подготовке к производству.

Компания также несет затраты, связанные с коммерческим извлечением урана на оцененных участках. Данные затраты включают стоимость сооружения закачных, откачных, наблюдательных и эксразведочных скважин, перебуров скважин, наземной инфраструктуры полигонов, включая обвязку, узлы распределения растворов, внутренние дороги, эстакады для подачи реагентов и т.д. Затраты на сооружение полигонов признаются как материальные затраты по подготовке к производству.

##### (ii) Амортизация

Начисление амортизации начинается с момента промышленного извлечения урана. Нематериальные затраты по подготовке к производству амортизируются с использованием производственного метода, исходя из объема извлекаемых запасов на месторождениях, к которому они относятся. Материальные затраты по подготовке к производству, относящиеся к конкретному блоку, амортизируются с использованием производственного метода, исходя из текущей добычи и объема запасов по данному блоку, определенных в процессе первоначальной разведки, а также дальнейшей разведки, производимой в процессе сооружения полигона. Материальные затраты по подготовке к производству, относящиеся ко всему месторождению, амортизируются с использованием производственного метода, исходя из запасов месторождения, которые планируется извлечь в течение периода действия Контракта. Под производственным методом Компания понимает метод списания стоимости пропорционально объему добытых запасов.

#### (е) Основные средства

##### (i) Признание и оценка

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

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (е) Основные средства, продолжение

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

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

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

##### (ii) Последующие затраты

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

##### (iii) Амортизация

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. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Амортизация начисляется по зданиям и сооружениям, относящимся к объектам горно-производственного комплекса, рассчитываются производственным методом на основании подтвержденных запасов месторождения. К оборудованию, неотделимому от зданий и сооружений, так же применяется производственный метод амортизации. При этом к машинам и оборудованию, находящимся на руднике, но которые эксплуатируются индивидуально, транспортабельны, и могут быть переданы в другие места эксплуатации, применяется метод равномерного начисления амортизации.

Машины и оборудование, транспортные средства и прочие основные средства амортизируются 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	Производственный метод;
Здания жилые	20 лет;
Машины и оборудование	3-10 лет;
Транспортные средства	5-10 лет;
Прочее	3-7 лет.

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (ж) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе принципа средневзвешенной стоимости, в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведение их в соответствующее состояние.

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

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

#### (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;
- инвестициям в долевые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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 и прочей дебиторской задолженности 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.

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.

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

#### **(з) Обесценение, продолжение**

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

###### **Политика, применимая с 1 января 2018 года, продолжение**

###### *Финансовые инструменты, продолжение*

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 ОКУ*

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 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.

###### **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.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (з) Обесценение, продолжение

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

#### **Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении, продолжение**

##### *Списания*

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. 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.

Объективное свидетельство того, что финансовые активы обесценены, включало:

- дефолт или просрочка со стороны должника;
- реструктуризация Компанией суммы, причитающейся к уплате, на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- 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.

Применительно к инвестициям в долевой инструмент, объективное свидетельство обесценения включало значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже величины ее первоначальной стоимости.

<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	Компания анализировала свидетельство обесценения по этим финансовым активам на индивидуальной основе. Убыток от обесценения рассчитывался как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента для данного актива. Убытки признавались в составе прибыли или убытка и отражались по счету оценочных резервов. Когда Компания считала, что нет реальных перспектив возмещения актива, соответствующие суммы списывались. Если сумма убытка от обесценения впоследствии уменьшалась, и это уменьшение объективно относилось к событию, возникшему после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливался в составе прибыли или убытка.
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	Убытки от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, были признаны в составе прибыли или убытка. Сумма представляла собой разницу между стоимостью приобретения, за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации, и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения, признававшиеся в составе прибыли или убытка по инвестициям в долевой инструмент, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, не восстанавливались в составе прибыли или убытка.

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

#### **(з) Обесценение, продолжение**

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

###### **Политика, применявшаяся до 1 января 2018 года, продолжение**

###### *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

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

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться:

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией не рассматривались бы,
- признаки будущего банкротства должника или эмитента,
- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами,
- исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги, или
- наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от группы финансовых активов.

Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевыми ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

###### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Признаки, свидетельствующие об обесценении таких активов, Компания рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие активы, величина каждой из которых, взятой в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные активы не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано.

Активы, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех активов, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Компания анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

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

#### **(з) Обесценение, продолжение**

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

###### **Политика, применявшаяся до 1 января 2018 года, продолжение**

###### *Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости*

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва. В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

##### **(ii) *Нефинансовые активы***

Балансовая стоимость нефинансовых активов 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. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или единицами, генерирующими потоки денежных средств.

Корпоративные активы Компании не генерируют отдельный приток денежных средств и используются более чем одной единицей, генерирующей потоки денежных средств. Корпоративные активы распределяются на единицы, генерирующие потоки денежных средств на обоснованной и последовательной основе и проверяются на предмет обесценения в рамках проверки на обесценение единицы, генерирующей потоки денежных средств, на которую распределен корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы (группы единиц), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

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 изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

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

#### **(и) Вознаграждения 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 выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Компании есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

#### **(к) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Компании возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

##### ***Восстановление участка***

Добыча полезных ископаемых, осуществляемая Компанией, подпадает под различные законы и нормативные акты, регулирующие вопросы защиты окружающей среды. Компания оценивает резерв по обязательству на восстановление участка исходя из понимания руководством действующих правовых требований и в соответствии с условиями Контракта. Резерв формируется на основе чистой приведенной стоимости на затраты по восстановлению участка по мере возникновения обязательства. Фактические расходы, которые будут понесены в будущие периоды, могут существенно отличаться от суммы резерва. Кроме того, будущие изменения в законах и нормативных актах по защите окружающей среды, условиях оценки месторождений и ставок дисконтирования могут повлиять на балансовую стоимость резерва.

#### **(л) Выручка**

##### **(i) Продажа готовой продукции**

Покупатель получает контроль над готовой продукцией, когда товар доставлен и был принят в пункте назначения. Пунктом назначения согласно договору являются склад покупателя, склад продавца, конвертер или перерабатывающий завод. В этот момент времени осуществляется выставление счетов. Счета, как правило, подлежат оплате в течение 30-60 дней.

##### **Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15 (применимо с 1 января 2018 года)**

Все договора на продажу готовой продукции имеют одну обязанность к исполнению. Выручка признается, когда товар доставлен и был принят на склад покупателя, конвертер или перерабатывающий завод.

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

#### **(л) Выручка, продолжение**

##### **(i) Продажа готовой продукции, продолжение**

#### **Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15 (применимо с 1 января 2018 года), продолжение**

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. В соответствии с МСФО (IFRS) 15, выручка в отношении данных договоров будет признаваться в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки.

Исходя из своей оценки, Компания также считает, что текущие договоры не содержат значительного компонента финансирования, так как нет разницы между ценой сделки и ценой, по которой происходит продажа урана при условии немедленной оплаты денежными средствами, а также нет значительного эффекта от продолжительности времени между моментом выполнения обязанности и моментом платежа.

#### **Признание выручки в соответствии с МСФО (IAS) 18 (применимо до 1 января 2018 года)**

Величина дохода от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения. Доход признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи. При продаже урана передача рисков и выгод обычно происходит в момент поступления урана на конвертеры, определенную перерабатывающую фабрику или склад, оговоренный в соглашении.

#### **(м) Подоходный налог**

Расход по подоходному налогу включает в себя текущий подоходный налог и отложенный подоходный налог. Текущий и отложенный подоходные налоги отражаются 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 собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

##### **(i) Текущий налог**

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению 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 все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. Кредиторская задолженность по текущему подоходному налогу также включает любое налоговое обязательство, возникающее в результате объявления дивидендов.

##### **(ii) Отложенный налог**

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

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

##### (ii) Отложенный налог, продолжение

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против 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.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2019 года, и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Следующие из указанных стандартов и разъяснений, как ожидается, не окажут значительного влияния на деятельность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

##### • МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

От Компании требуется применить МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года.

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 необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

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

##### (i) 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.

Компания планирует применить указанное упрощение практического характера. Таким образом, Компания применит МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, заключенным до 1 января 2019 года и определенным как договоры аренды в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 и IFRIC 4.

Компания в настоящее время завершает оценку влияния МСФО (IFRS) 16 на ее финансовую отчетность. Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

- Другие стандарты

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. – различные стандарты;
- Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО.

### 4 Определение справедливой стоимости

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

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

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке вознаграждения по состоянию на отчетную дату. Для торговой и прочей дебиторской задолженности с коротким сроком погашения справедливая стоимость не отличается существенно от балансовой стоимости, поскольку влияние временной стоимости денег не является существенным.

#### (б) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и вознаграждению, дисконтированных по рыночной ставке вознаграждения по состоянию на отчетную дату. Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании примерно равна их балансовой стоимости.

### 5 Выручка

Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 15 на выручку Компании от договоров с покупателями описано в Примечании 3(а). В связи с выбранным методом перехода при применении МСФО (IFRS) 15, сравнительная информация не была пересчитана в соответствии с новыми требованиями.

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
Продажа закиси-окси природного урана	54,055,510	51,179,291
Прочая выручка	194	1,833
<b>Выручка от договоров с покупателями</b>	<b>54,055,704</b>	<b>51,181,124</b>

В течение 2018 г. Компания реализовала 88% и 12% добытого урана компаниям «Юраниум Уан Инк.» (Канада) и НАК КАП (Казахстан), соответственно (2017 год: 72% и 28% - «Юраниум Уан Инк.» и НАК КАП, соответственно). Вся выручка была признана в определенный момент времени при передаче продукции покупателям.

## 5 Выручка, продолжение

Компания заключает договоры с покупателями на год с примерным объемом планируемых поставок. Цены реализации урана определяются на момент перехода контроля над товаром по каждой поставке на основании среднеарифметического значения спотовых цен с корректировкой на скидки, согласованные между сторонами. Компания определила, что каждая поставка представляет одну обязанность к исполнению, и выручка по ней признается, когда товар доставлен и был принят на территории, обговоренной в договорах.

Компания может также иметь обязанность по хранению и/или транспортировке товара до указанного места после продажи товара, однако ввиду непродолжительности таких обязательств, а также ввиду незначительности расходов, связанных с такими обязательствами, Компания считает выручку по таким услугам незначительной и, соответственно, не выделяет отдельное обязательство к исполнению по таким договорам.

## 6 Себестоимость реализации

тыс. тенге	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Сырье и материалы	7,451,608	8,464,241
Налоги (включая НДС)	4,098,828	4,531,757
Амортизация расходов по разработке	3,187,460	4,345,385
Расходы по заработной плате	2,680,915	2,527,942
Износ и амортизация	1,943,690	2,208,219
Услуги сторонних организаций	956,609	890,812
Резерв по отпускам и бонусам	388,286	361,427
Налоги по заработной плате	381,265	359,473
Амортизация расходов по разведке	343,931	505,872
Техническое обслуживание и ремонт	169,077	104,278
Погашение ионообменной смолы	122,248	128,281
Амортизация активов по резервам	28,227	223,661
Прочие	476,315	360,620
	<u><b>22,228,302</b></u>	<u><b>25,011,968</b></u>

## 7 Расходы по реализации

тыс. тенге	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы по транспортировке готовой продукции	1,554,938	1,055,003
Расходы по заработной плате	29,470	29,547
Налоги по заработной плате	2,970	3,238
Прочие	15,627	16,423
	<u><b>1,603,005</b></u>	<u><b>1,104,211</b></u>

## 8 Административные расходы

тыс. тенге	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы по заработной плате	488,039	445,168
Услуги сторонних организаций	268,545	240,815
Налоги по заработной плате	47,144	48,598
Износ и амортизация	37,072	46,924
Членские взносы	14,975	10,445
Сырье и материалы	14,262	22,920
Резерв под убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности	5,503	-
Резерв по отпускам и бонусам	(889)	33,999
Прочие	89,569	61,757
	<u><b>964,220</b></u>	<u><b>910,626</b></u>

## 9 Затраты на персонал

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
Оплата труда персонала	3,526,476	3,494,711
Социальный налог и социальные отчисления	290,261	325,938
Обязательные профессиональные пенсионные взносы	93,919	103,355
Обязательные взносы в фонд социального страхования	39,211	12,497
	<b>3,949,867</b>	<b>3,936,501</b>

## 10 Финансовые доходы и расходы

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
Процентный доход по депозитам	239,566	158,895
Нетто-величина дохода от изменения обменных курсов иностранных валют	1,909,021	-
<b>Финансовый доход</b>	<b>2,148,587</b>	<b>158,895</b>
Высвобождение дисконта по резервам (Примечание 20)	(232,059)	(158,681)
Процентные и прочие финансовые расходы по кредитам и займам	(20,301)	-
Высвобождение дисконта по обязательству по возмещению исторических затрат	(1,156)	(3,784)
Процентные расходы по прочим финансовым обязательствам	-	(4,650)
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют	-	(19,014)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(253,516)</b>	<b>(186,129)</b>
<b>Чистые финансовые доходы/(расходы), признанные в составе прибыли или убытка</b>	<b>1,895,071</b>	<b>(27,234)</b>

## 11 Расход по подоходному налогу

Применимая налоговая ставка для Компании в 2018 году составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний.

тыс. тенге	2018 г.	2017 г.
<b>Расход по текущему налогу</b>		
Текущий налог	6,593,546	5,210,865
Корректировки в отношении предшествующих лет	(289,773)	-
<b>Экономия по отложенному налогу</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	(241,225)	(124,928)
	<b>6,062,548</b>	<b>5,085,937</b>

### Сверка эффективной ставки налога:

	2018 г.		2017 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>30,978,231</b>	<b>100.0</b>	<b>23,809,689</b>	<b>100.0</b>
Подоходный налог по применимой налоговой ставке подоходного налога	6,195,646	20.0	4,761,938	20.0
Невычитаемые расходы	156,675	0.5	323,999	1.4
Корректировки в отношении предшествующих лет	(289,773)	(0.9)	-	-
	<b>6,062,548</b>	<b>19.6</b>	<b>5,085,937</b>	<b>21.4</b>

### (a) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

В соответствии с текущим налоговым законодательством Казахстана, Компания обязана вести отдельный учет по контрактной и неконтрактной деятельности. При этом налогооблагаемый доход по контрактной деятельности определяется исходя из добытого количества урана, а налогооблагаемый доход по неконтрактной деятельности определяется как положительная разница между доходами по финансовой отчетности и доходами по контрактной деятельности.

## 11 Расход по подоходному налогу, продолжение

### (а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение

Отложенные налоговые активы и обязательства могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Нематериальные активы	-	-	(18,695)	(17,877)	(18,695)	(17,877)
Основные средства	-	-	(168,326)	(206,121)	(168,326)	(206,121)
Актив на восстановление участка	-	-	(103,113)	(32,619)	(103,113)	(32,619)
Актив по возмещению исторических затрат	-	-	(23,323)	(25,691)	(23,323)	(25,691)
Резерв по отпускам и бонусам	50,545	49,988	-	-	50,545	49,988
Обязательство по возмещению исторических затрат	-	10,744	-	-	-	10,744
Налоги	477,357	243,697	-	-	477,357	243,697
Резерв на восстановления участка	180,100	127,565	-	-	180,100	127,565
Резервы по обесценению	26,334	28,655	-	-	26,334	28,655
Прочая кредиторская задолженность	4,674	5,987	-	-	4,674	5,987
	<b>739,010</b>	<b>466,636</b>	<b>(313,457)</b>	<b>(282,308)</b>	<b>425,553</b>	<b>184,328</b>

### (б) Движение временных разниц в течение года

тыс. тенге	1 января	Признаны в	31 декабря
	2018 г.	составе прибыли или убытка	2018 г.
Нематериальные активы	(17,877)	(818)	(18,695)
Основные средства	(206,121)	37,795	(168,326)
Актив на восстановление участка	(32,619)	(70,494)	(103,113)
Актив по возмещению исторических затрат	(25,691)	2,368	(23,323)
Резерв по отпускам и бонусам	49,988	557	50,545
Обязательство по возмещению исторических затрат	10,744	(10,744)	-
Налоги	243,697	233,660	477,357
Резерв на восстановления участка	127,565	52,535	180,100
Резервы по обесценению	28,655	(2,321)	26,334
Прочая кредиторская задолженность	5,987	(1,313)	4,674
	<b>184,328</b>	<b>241,225</b>	<b>425,553</b>

тыс. тенге	1 января	Признаны в	31 декабря
	2017 г.	составе прибыли или убытка	2017 г.
Нематериальные активы	(9,725)	(8,152)	(17,877)
Основные средства	(232,002)	25,881	(206,121)
Актив на восстановление участка	(257,853)	225,234	(32,619)
Актив по возмещению исторических затрат	(30,013)	4,322	(25,691)
Резерв по отпускам и бонусам	38,136	11,852	49,988
Обязательство по возмещению исторических затрат	30,960	(20,216)	10,744
Налоги	142,863	100,834	243,697
Резерв на восстановления участка	341,369	(213,804)	127,565
Резервы по обесценению	35,665	(7,010)	28,655
Прочая кредиторская задолженность	-	5,987	5,987
	<b>59,400</b>	<b>124,928</b>	<b>184,328</b>

## 12 Активы по подготовке к производству

Затраты на разработку участка 4 месторождения Инкай и месторождения Акдала классифицируются как активы, связанные с добычей и разработкой полезных ископаемых.

тыс. тенге	Обязательство по восстановле- нию участка	Обязательство по возмещению исторических затрат	Расходы на разработку	Расходы на разведку	Ионообменная смола	Всего
На 1 января 2017 года	1,289,263	150,063	8,833,366	7,559,380	1,823,179	19,655,251
Поступления	-	-	2,745,991	206,695	-	2,952,686
Перевод с запасов	-	-	1,215,952	-	327,600	1,543,552
Амортизация	(189,654)	(21,608)	(4,235,330)	(584,957)	(133,240)	(5,164,789)
Перевод в запасы	-	-	-	(420,438)	-	(420,438)
Изменение в оценке (Примечание 20)	(936,516)	-	-	-	-	(936,516)
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>163,093</b>	<b>128,455</b>	<b>8,559,979</b>	<b>6,760,680</b>	<b>2,017,539</b>	<b>17,629,746</b>
На 1 января 2018 года	163,093	128,455	8,559,979	6,760,680	2,017,539	17,629,746
Поступления	-	-	3,337,090	1,274,134	-	4,611,224
Перевод с запасов	-	-	952,044	-	250,051	1,202,095
Амортизация	(15,018)	(11,838)	(3,233,893)	(166,401)	(122,012)	(3,549,162)
Изменение в оценке (Примечание 20)	367,488	-	-	-	-	367,488
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>515,563</b>	<b>116,617</b>	<b>9,615,220</b>	<b>7,868,413</b>	<b>2,145,578</b>	<b>20,261,391</b>

Амортизационные начисления были отражены в составе себестоимости реализации и были признаны в остатках готовой продукции и незавершенном производстве.

В декабре 2014 года, Компания приобрела результаты горно-подготовительных работ и геологоразведочных работ, рассчитанных по готовым к добыче запасам у НАК КАП на сумму 14,321,421 тыс. тенге, включая НДС в сумме 1,718,586 тыс. тенге и признала кредиторскую задолженность на эту же сумму. В декабре 2014 года Компания выпустила векселя общей стоимостью 14,321,421 тыс. тенге, в счет погашения кредиторской задолженности. В 2015 году задолженность была переведена в пользу ТОО «СП «Бетпак Дала». Векселя подлежали погашению по требованию. По состоянию на 31 декабря 2018 года задолженность по векселям погашена в полном объеме (Примечание 22).

Сумма изменения в оценке за 2017 год включает сумму в размере 1,207,320 тыс. тенге, которая представляет собой денежные средства накопленного ликвидационного фонда для финансирования работ по восстановлению участка, переданного Компании предыдущим недропользователем, ТОО «СП «Бетпак Дала», в апреле 2017 года.

В 2017 году перевод в запасы представляет собой готовую продукцию и незавершенное производство опытной добычи на блоке 1И Инкудукского горизонта участка 4 месторождения Инкай, которые были переведены в запасы в связи признанием экономической целесообразности добычи на Инкудукском горизонте.

### 13 Основные средства

тыс. тенге	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочее	В стадии строительства	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2017	9,468,666	4,786,293	975,509	1,737,841	16,968,309
Поступления	4,850	166,762	15,111	1,580,047	1,766,770
Перемещение	1,751,891	870,775	220,140	(2,842,806)	-
Выбытия	-	(83,015)	(29,048)	-	(112,063)
Перевод с запасов	-	-	-	460,362	460,362
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>11,225,407</b>	<b>5,740,815</b>	<b>1,181,712</b>	<b>935,444</b>	<b>19,083,378</b>
Остаток на 1 января 2018	11,225,407	5,740,815	1,181,712	935,444	19,083,378
Поступления	48,668	130,268	51,005	82,760	312,701
Перемещение	208,349	40,001	(120,467)	(127,883)	-
Выбытия	-	(36,587)	(10,022)	(97,113)	(143,722)
Перевод с запасов	-	16,808	6	38	16,852
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>11,482,424</b>	<b>5,891,305</b>	<b>1,102,234</b>	<b>793,246</b>	<b>19,269,209</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>					
Остаток на 1 января 2017 года	(1,540,522)	(1,180,664)	(176,284)	-	(2,897,470)
Амортизация за год	(1,078,859)	(995,085)	(205,128)	-	(2,279,072)
Выбытия	-	81,455	25,572	-	107,027
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>(2,619,381)</b>	<b>(2,094,294)</b>	<b>(355,840)</b>	<b>-</b>	<b>(5,069,515)</b>
Остаток на 1 января 2018 года	(2,619,381)	(2,094,294)	(355,840)	-	(5,069,515)
Амортизация за год	(808,109)	(970,585)	(170,722)	-	(1,949,416)
Убыток от обесценения	-	-	-	(4,500)	(4,500)
Выбытия	-	34,414	9,559	-	43,973
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>(3,427,490)</b>	<b>(3,028,301)</b>	<b>(519,167)</b>	<b>(4,500)</b>	<b>(6,979,458)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>8,606,026</b>	<b>3,646,521</b>	<b>825,872</b>	<b>935,444</b>	<b>14,013,863</b>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>8,054,934</b>	<b>2,863,004</b>	<b>583,067</b>	<b>788,746</b>	<b>12,289,751</b>

Амортизационные отчисления были отражены в составе себестоимости реализации, административных расходах, в остатках готовой продукции и незавершенного производства.

В октябре 2015 году Компания приобрела основные средства у ТОО «СП «Бетпак Дала» на сумму 18,311,932 тыс. тенге, включая НДС в сумме 2,197,432 тыс. тенге, посредством выпуска векселей на эту же сумму в пользу ТОО «СП «Бетпак Дала», подлежащих погашению по требованию. По состоянию на 31 декабря 2018 года задолженность по векселям погашена в полном объеме (Примечание 22).

## 14 Денежные средства, ограниченные в использовании

тыс. тенге	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Депозит по ликвидационному фонду	2,260,414	1,923,540
Денежные средства в залоге	1,000	-
	<b>2,261,414</b>	<b>1,923,540</b>
Резерв под убыток от обесценения	(28,492)	-
	<b>2,232,922</b>	<b>1,923,540</b>

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному риску и рискам от обесценения в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 23.

## 15 Запасы

тыс. тенге	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Готовая продукция	2,198,528	2,605,351
Сырье и материалы	1,251,022	1,151,458
Незавершенное производство	672,295	798,005
Резерв под убыток от обесценения	(121,669)	(143,273)
	<b>4,000,176</b>	<b>4,411,541</b>

## 16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	18,726,987	19,002,656
Прочая дебиторская задолженность	215,128	162,140
	<b>18,942,115</b>	<b>19,164,796</b>
Резерв под убыток от обесценения	(8,326)	-
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>18,933,789</b>	<b>19,164,796</b>
НДС к возмещению	988,822	2,673,206
Прочая дебиторская задолженность	73,860	81,524
<b>Всего нефинансовых активов</b>	<b>1,062,682</b>	<b>2,754,730</b>
	<b>19,996,471</b>	<b>21,919,526</b>

Торговая и прочая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах на 31 декабря:

тыс. тенге	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Доллары США	18,137,838	12,630,490
Тенге	1,858,633	9,289,036
	<b>19,996,471</b>	<b>21,919,526</b>

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному риску и рискам от обесценения в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 23.

## 17 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>
Денежные средства в банках – тенге	3,077,711	1,057,475
Денежные средства в банках – доллары США	2,313,503	196,409
	<b>5,391,214</b>	<b>1,253,884</b>
Резерв под убыток от обесценения	(1,673)	-
	<b>5,389,541</b>	<b>1,253,884</b>

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному риску и рискам от обесценения в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 23.

## 18 Собственный капитал

### (а) Собственный капитал

тыс. тенге	<u>31 декабря 2018 г.</u>	<u>Доля</u>	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>Доля</u>
Ураниум Уан Роттердам Би.Ви.	44,800	70%	44,800	70%
НАК КАП	19,200	30%	19,200	30%
	<b>64,000</b>	<b>100%</b>	<b>64,000</b>	<b>100%</b>

## 18 Собственный капитал, продолжение

### (б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право участников Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. По состоянию на 31 декабря 2018 года доступные для распределения резервы Компании составили 24,845,061 тыс. тенге (2017 год: 18,723,752 тыс. тенге).

В 2018 году Общим собранием участников было принято решение о распределении чистого дохода между участниками Компании в размере 100% от суммы чистого дохода за 2017 год – в сумме 18,723,752 тыс. тенге. Сумма распределенного чистого дохода за 2015-2016 годы была частично выплачена участникам в 2018 году в размере 24,000,000 тыс. тенге в соответствии с долей участия каждого из них. По состоянию на 31 декабря 2018 года сумма дивидендов к уплате составила 27,800,640 тыс. тенге, из них за 2016 год 9,076,888 тыс. тенге и за 2017 год 18,723,752 тыс. тенге.

### (в) Прочие резервы

Прочие резервы отражают нетто-величину изменений в справедливой стоимости долевых инвестиций, классифицированных по собственному усмотрению Компании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при переходе на МСФО (IFRS) 9 (2017 год: имеющихся в наличии для продажи). Сумма корректировки на 1 января 2018 года отражает эффект изменения в справедливой стоимости инвестиции в ТОО «Уранэнерго» в результате применения МСФО (IFRS) 9.

## 19 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Компании, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 23.

тыс. тенге	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Обеспеченный заем от АО ДБ «Альфа-Банк»	4,468,853	-
	<b>4,468,853</b>	<b>-</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Текущая часть обеспеченного займа от АО ДБ «Альфа-Банк»	525,747	-
Проценты к уплате	3,191	-
	<b>528,938</b>	<b>-</b>

### Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

				31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
тыс. тенге	Валюта	Номи- нальная ставка процента, %	Год погаше- ния	Номи- нальная стои- мость	Номи- нальная стои- мость
Обеспеченный заем от АО ДБ «Альфа-Банк»	долл. США	4.6	2023	4,994,600	4,997,791
<b>Итого процентных обязательств</b>				<b>4,994,600</b>	<b>4,997,791</b>

## 19 Кредиты и займы, продолжение

В течение 2018 года Компания заключила кредитное соглашение на предоставление долгосрочного банковского займа в размере 20 миллионов долларов США с процентной ставкой 4.6% годовых, срок погашения которого наступает в 2023 году. В рамках данного кредитного соглашения, 26 декабря 2018 года Компания получила первый транш в размере 13 миллионов долларов США (эквивалентно 4,824,040 тыс. тенге). В качестве залогового обеспечения данного кредита Компания использовала денежные средства на текущем счете в размере 1,000 тыс. тенге. В 2019 году Компания должна будет предоставить в качестве дополнительного залога деньги, поступающие в будущем от договора с НАК КАП.

### Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. тенге	Обязательства	
	Кредиты и займы	Прочие финансовые обязательства (Примечание 22)
<b>Остаток на 1 января 2018</b>	-	4,624,910
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>		
Привлечение заемных средств	4,824,040	-
Затраты, связанные с осуществлением сделки по получению кредитов и займов	(14,843)	-
Выплаты по заемным средствам	-	(4,624,138)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>4,809,197</b>	<b>(4,624,138)</b>
<b>Влияние изменения обменных курсов иностранных валют</b>	<b>170,560</b>	<b>-</b>
<b>Прочие изменения</b>		
<i>Связанные с обязательствами</i>		
Процентный расход	18,034	2,267
Проценты уплаченные (включая удержанный подоходный налог у источника в сумме 455 тыс. тенге)	-	(3,039)
<b>Итого прочие изменения, связанные с обязательствами</b>	<b>18,034</b>	<b>(772)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2018</b>	<b>4,997,791</b>	<b>-</b>

## 20 Резерв на восстановление участка

тыс. тенге	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
На начало года	2,561,365	2,131,880
Изменение в оценке (Примечание 12)	367,488	270,804
Высвобождение дисконта (Примечание 10)	232,059	158,681
<b>На конец года</b>	<b>3,160,912</b>	<b>2,561,365</b>

В соответствии с Контрактом, Компания понесет соответствующие затраты на восстановление земельного участка в будущем. Будущие ожидаемые потоки денежных средств были дисконтированы до чистой приведенной стоимости с использованием номинальной безрисковой ставки 7.45% (2017 год: 9.06 %), включая расчетную инфляцию на уровне 5.30% (2017 год: 5.40%). Ожидается, что большая часть расходов будет понесена с 2020 года по 2027 год, в конце срока эксплуатации данных месторождений.

Компания также обязана вносить денежные средства на долгосрочный депозит в банке для финансирования будущей деятельности по восстановлению участка, в соответствии с требованиями Контракта (Примечание 14).

Учитывая долгосрочный характер обязательств по восстановлению участка, существует неопределенность в отношении фактической суммы расходов, которые будут понесены в ходе осуществления работ по восстановлению земельных участков, и ставки дисконтирования, которая будет применена к приведенной стоимости таких будущих обязательств.

## 21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	2,949,075	1,294,758
Налоги к уплате	2,685,272	1,384,866
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	651,945	1,088,244
Текущая часть обязательств по возмещению исторических затрат	-	53,721
Прочая задолженность	800,893	753,293
	<b>7,087,185</b>	<b>4,574,882</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания в полном объеме возместила Правительству Республики Казахстан обязательство по возмещению исторических затрат в соответствии с Контрактами на недропользование на месторождениях (2017 год: обязательство Компании составляло 161,649 долларов США). Обязательство было признано по дисконтированной текущей стоимости будущих денежных оттоков с использованием ставки дисконтирования – 3.3% годовых (2017 год: 3.3%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года налоги к уплате включают сумму бонуса коммерческого обнаружения к уплате в размере 1,239,109 тыс. тенге, начисленного в результате прироста запасов урана на участке 4 месторождения Инкай в размере 43,376 тонн в 2018 году.

## 22 Прочие финансовые обязательства

В декабре 2014 года Компания выпустила векселя в количестве 5 штук на общую сумму 14,321,421 тыс. тенге в пользу НАК КАП. Данные векселя были выпущены с целью погашения задолженности за приобретенные у НАК КАП активы по подготовке к производству.

В 2015 году право требования по данным векселям было передано ТОО «СП «Бетпак Дала», предыдущему владельцу контрактов. В течение 2015 и 2016 годов по данным векселям ТОО «СП «Бетпак Дала» было выплачено 5,321,421 тыс. тенге и 6,000,000 тыс. тенге, соответственно.

В октябре 2015 года Компания выпустила векселя на общую сумму 18,311,932 тыс. тенге в пользу ТОО «СП «Бетпак Дала» за производственные и прочие активы, включая сумму НДС 2,197,432 тыс. тенге. В течение 2016 года Компания также выпустила векселя на сумму 1,884,307 тыс. тенге, включая НДС в размере 193,678 тыс. тенге. В течение 2016 года векселя на общую сумму 18,471,805 тыс. тенге были погашены. В течение 2017 года Компания погасила векселя на сумму 100,296 тыс. тенге. В течение 2018 года оставшаяся задолженность была погашена в полном объеме.

## 23 Финансовые инструменты

Основные риски, с которыми сталкивается Компания в ходе обычной деятельности, относятся к рискам изменений в курсах обмена валют, процентных ставок и к кредитному риску. Компания не использует инструменты хеджирования для минимизации данных рисков.

### (а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию 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.

## 23 Финансовые инструменты, продолжение

### (а) Обзор основных подходов, продолжение

#### Основные принципы управления рисками

Наблюдательный совет 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. Руководство регулярно отчитывается о своей работе перед Наблюдательным советом.

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. Политика 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.

Финансовые инструменты Компании состоят из дебиторской и кредиторской задолженности, кредитов и займов и денежных средств. Учетная политика Компании в отношении финансовых инструментов раскрыта в Примечании 3(в). Компания не использует финансовые инструменты в спекулятивных операциях и не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

Подверженность кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску возникает в ходе обычной хозяйственной деятельности Компании.

### (б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску.

#### Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Компании. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс. тенге	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	18,721,484	19,002,656
Прочая дебиторская задолженность	212,305	162,140
Денежные средства, ограниченные в использовании	2,232,922	1,923,540
Денежные средства и их эквиваленты	5,389,541	1,253,884
	<u>26,556,252</u>	<u>22,342,220</u>

### (i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Весь доход Компании приходится в основном на продажи двум покупателям. Подробная информация о концентрации выручки представлена в Примечании 5.

100% покупателей являются акционерами и клиентами Компании на протяжении более четырех лет, и остатков по счетам этих клиентов не было ни списано, ни кредитно-обесценено на отчетную дату.

## 23 Финансовые инструменты, продолжение

### (б) Кредитный риск, продолжение

#### Подверженность кредитному риску, продолжение

#### (i) Торговая и прочая дебиторская задолженность, продолжение

Анализ подверженности Компании кредитному риску применительно к торговой и прочей дебиторской задолженности представлен ниже:

тыс. тенге	31 декабря 2018 г. Не являющиеся кредитно- обесцененными	31 декабря 2018 г. Кредитно- обесцененные
Внешний кредитный рейтинг Moody's не ниже Вaa3 или рейтингового агентства Standard & Poor's не ниже ВВВ-Прочие клиенты:		
– Продолжительность торговых отношений с Компанией 4 года и больше	18,726,987	-
	215,128	-
<b>Итого валовая балансовая стоимость</b>	<b>18,942,115</b>	<b>-</b>
Резерв под убыток от обесценения	(8,326)	-
	<b>18,933,789</b>	<b>-</b>

#### Сравнительная информация в соответствии с МСФО (IAS) 39

Анализ кредитного качества торговой и прочей дебиторской задолженности, которая не является ни просроченной, ни кредитно-обесцененной по состоянию на 31 декабря 2017 года, представлен следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2017 г.
<b>Не является ни просроченной, ни обесцененной</b>	
Внешний кредитный рейтинг Moody's не ниже Вaa3 или рейтингового агентства Standard & Poor's не ниже ВВВ-Прочие клиенты:	
– Продолжительность торговых отношений с Компанией 4 года и больше	19,002,656
	162,140
<b>Всего торговая дебиторская задолженность, не являющаяся обесцененной</b>	<b>19,164,796</b>

Торговая и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2017 года не была просроченной и обесцененной.

#### Оценка ожидаемых кредитных убытков для предприятий по состоянию на 1 января и 31 декабря 2018 года

Компания распределяет каждую позицию, подверженную кредитному риску, на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая, но не ограничиваясь, внешние рейтинги, прошедшую аудит финансовую информацию, управленческие счета и прогнозы по потокам денежных средств, а также сведения о покупателях, доступные в средствах массовой информации) и путем применения экспертного суждения по кредиту. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые являются показателями риска дефолта, и согласовываются с внешними определениями кредитных рейтингов, полученными от рейтинговых агентств Moody's и Standard & Poor's.

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 9 Компания признала резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2018 года в сумме 46,484 тыс. тенге. Сумма резерва уменьшилась до 8,326 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2018 года.

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ОКУ в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности предприятий по состоянию на 31 декабря 2018 года.

тыс. тенге	31 декабря 2018 года	
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Текущая (не просроченная)	18,942,115	(8,326)
	<b>18,942,115</b>	<b>(8,326)</b>

## 23 Финансовые инструменты, продолжение

### (б) Кредитный риск, продолжение

#### Подверженность кредитному риску, продолжение

#### (ii) Денежные средства, ограниченные в использовании

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании имелись денежные средства, ограниченные в использовании на общую сумму 2,261,414 тыс. тенге (2017 год: 1,923,540 тыс. тенге), размещенные в банке, имеющем рейтинг ВВ- по данным рейтингового агентства Standard & Poor's (Примечание 14).

Обесценение денежных средств, ограниченных в использовании оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Компания считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства, ограниченные в использовании имеют низкий кредитный риск.

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 9 Компания признала резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2018 года в сумме 23,820 тыс. тенге. Сумма резерва увеличилась до 28,492 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2018 года.

#### (iii) Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 5,391,214 тыс. тенге (2017 год: 1,253,884 тыс. тенге). Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих рейтинг от В- до ВВ- по данным Standard & Poor's.

Обесценение денежных средств и их эквивалентов оценивалось на основе ожидаемых кредитных убытков согласно контрактным срокам погашения, которые отражают короткие сроки подверженных риску позиций. Компания считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 9 Компания признала резерв под обесценение по состоянию на 1 января 2018 года в сумме 318 тыс. тенге. Сумма резерва увеличилась до 1,673 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2018 года.

### (в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства по мере наступления их сроков погашения. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в постоянном обеспечении достаточной ликвидностью, насколько возможно, для выполнения своих обязательств по мере наступления их сроков, как в нормальных, так и напряженных условиях, исключая возникновение неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба репутации Компании.

Обычно Компания принимает меры по обеспечению достаточных сумм денежных средств по первому требованию для оплаты предполагаемых операционных расходов, подлежащих погашению в течение 60 дней и финансовых обязательств – согласно контрактным срокам; при этом исключается потенциальное влияние чрезвычайных обстоятельств, таких как природные бедствия, которые невозможно обоснованно прогнозировать.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, не включая расчетные суммы процентных платежей и исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах. Раскрытие ликвидности финансовых инструментов подготовлено на основе дисконтированных денежных потоков для финансовых активов и обязательств в соответствии с ожидаемой датой денежных притоков (или оттоков).

## 23 Финансовые инструменты, продолжение

### (в) Риск ликвидности, продолжение

На 31 декабря 2018 г.	Балансовая стоимость	Средневзвешенная эффективная процентная ставка %	Итого	По требованию	0-3 месяцев	3 месяца - 1 год	1-5 лет	Более 5 лет
<b>Финансовые активы:</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	5,389,541	0.8%	5,391,214	5,391,214	-	-	-	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	2,232,922	10.0%	4,367,439	-	-	226,041	904,166	3,237,232
Торговая дебиторская задолженность от «Юраниум Уан Инк.»	18,137,838	беспроцентный	18,142,284	-	18,142,284	-	-	-
Торговая дебиторская задолженность от НАК КАП	583,646	беспроцентный	584,703	-	584,703	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	212,305	беспроцентный	215,128	-	215,128	-	-	-
<b>Всего</b>	<b>26,556,252</b>		<b>28,700,768</b>	<b>5,391,214</b>	<b>18,942,115</b>	<b>226,041</b>	<b>904,166</b>	<b>3,237,232</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>								
Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая задолженность по дивидендам	(32,202,553)	беспроцентный	(32,202,553)	-	(32,202,553)	-	-	-
Кредиты и займы	(4,997,791)	4.6%	(5,653,591)	-	(57,438)	(693,426)	(4,902,727)	-
<b>Всего</b>	<b>(37,200,344)</b>		<b>(37,856,144)</b>	<b>-</b>	<b>(32,259,991)</b>	<b>(693,426)</b>	<b>(4,902,727)</b>	<b>-</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(10,644,092)</b>		<b>(9,155,376)</b>	<b>5,391,214</b>	<b>(13,317,876)</b>	<b>(467,385)</b>	<b>(3,998,561)</b>	<b>3,237,232</b>

## 23 Финансовые инструменты, продолжение

### (в) Риск ликвидности, продолжение

На 31 декабря 2017 г.	Балансовая стоимость	Средневзвешенная эффективная процентная ставка %	Итого	По требованию	0-3 месяцев	3 месяца - 1 год	1-5 лет	Более 5 лет
<b>Финансовые активы:</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	1,253,884	0.62%	1,253,884	1,253,884	-	-	-	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	1,923,540	10.0%	3,906,561	-	-	192,354	769,416	2,944,791
Торговая дебиторская задолженность от «Юраниум Уан Инк.»	12,630,490	беспроцентный	12,630,490	-	12,630,490	-	-	-
Торговая дебиторская задолженность от НАК КАП	6,372,166	беспроцентный	6,372,166	-	6,372,166	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	162,140	беспроцентный	162,140	-	162,140	-	-	-
<b>Всего</b>	<b>22,342,220</b>		<b>24,325,241</b>	<b>1,253,884</b>	<b>19,164,796</b>	<b>192,354</b>	<b>769,416</b>	<b>2,944,791</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>								
Обязательство по возмещению исторических затрат (краткосрочная часть)	(53,721)	3.30%	(53,721)	-	(26,122)	(27,599)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая задолженность по дивидендам	(36,213,183)	беспроцентный	(36,213,184)	-	(36,213,184)	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	(4,624,910)	0.10%	(4,624,910)	(4,624,910)	-	-	-	-
<b>Всего</b>	<b>(40,891,814)</b>		<b>(40,891,814)</b>	<b>(4,624,910)</b>	<b>(36,239,305)</b>	<b>(27,599)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>(18,549,594)</b>		<b>(16,566,573)</b>	<b>(3,371,026)</b>	<b>(17,074,509)</b>	<b>164,755</b>	<b>769,416</b>	<b>-</b>

## 23 Финансовые инструменты, продолжение

### (г) Управление капиталом и финансовыми рисками

Компания осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности. Структура капитала Компании включает собственный капитал Компании (включающий выпущенный капитал, нераспределенную прибыль). Компания не подвержена каким-либо требованиям к капиталу извне. Руководство Компании рассматривает структуру капитала Компании ежегодно. На основе этой оценки Компания предпринимает меры по балансированию общей структуры капитала через увеличение уставного капитала.

### (д) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, спотовых котировок, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

В целях управления рыночными рисками Компании не осуществляет покупки и продажи производных инструментов, а также не принимает на себя финансовые обязательства. Компании не применяет специальные правила учета операций хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

#### (i) Риск изменения рыночной цены

Компания подвержена колебанию рыночной цены на уран, которая котируется на международных рынках в долларах США. Компания готовит годовой бюджет исходя из различных уровней цен на уран в будущем. Цены на уран исторически колеблются в значительных пределах и подвержены многочисленным факторам, находящимся вне контроля Компании, включая, но не ограничиваясь, уровнем добычи природного урана, степенью истощения вторичных источников, таких как высокообогащенные урановые смеси для вторичной переработки, имеющиеся в наличии для покрытия разрыва между избыточным спросом над предложением, нормативные акты, принимаемые Международным агентством по атомной энергии, а также прочие другие факторы, относящиеся конкретно к урану.

В отношении финансовых активов и обязательств, признанных Компанией по состоянию на отчетную дату не существовало значительного влияния риска изменения цен в последующем периоде.

Компания не хеджирует свою подверженность риску колебания цен на уран.

#### (ii) Валютный риск

Компания подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующей функциональной валютой Компании. Указанные операции выражены в основном в долларах США.

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

## 23 Финансовые инструменты, продолжение

### (д) Рыночный риск, продолжение

#### (ii) Валютный риск, продолжение

##### Подверженность валютному риску

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

тыс. тенге	Выражены в	Выражены в
	долл. США	долл. США
	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	2,313,503	196,409
Дебиторская задолженность	18,137,838	12,630,490
Кредиторская задолженность	-	(2,492)
Кредиты и займы	(4,997,791)	-
Обязательство по возмещению исторических затрат	-	(53,721)
<b>Чистая подверженность</b>	<b>15,453,550</b>	<b>12,770,686</b>

В течение периода применялись следующие курсы обмена иностранных валют:

В тенге	Средняя	Обменный курс	Средняя	Обменный курс
	ставка	«спот» на	ставка	«спот» на
	2018 г.	отчетную дату	2017 г.	отчетную дату
1 доллар США	344.71	384.20	326.00	332.33

##### Анализ чувствительности

Обесценение курса тенге, как показано ниже, по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря увеличило бы величину прибыли за период, за вычетом налогов, на нижеуказанные суммы. 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.

тыс. тенге	Прибыль или убыток	
	Укрепление курса тенге	Ослабление курса тенге
<b>31 декабря 2018 года</b>		
Курс тенге по отношению к доллару США (изменение на 20%)	(2,472,568)	2,472,568
<b>тыс. тенге</b>		
	Прибыль или убыток	
	Укрепление курса тенге	Ослабление курса тенге
<b>31 декабря 2017 года</b>		
Курс тенге по отношению к доллару США (изменение на 20%)	(2,043,310)	2,043,310

#### (iii) Риск изменения ставок вознаграждения

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на прочие финансовые обязательства, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). Руководство Компании не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться риски изменения ставки вознаграждения Компании между обязательствами с фиксированной и переменной ставками вознаграждения. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения на основе собственных профессиональных суждений.

## 23 Финансовые инструменты, продолжение

### (д) Рыночный риск, продолжение

#### (iii) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

##### Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам ставок вознаграждения, была следующей:

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой тыс. тенге	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
	2018 г.	2017 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании (Примечание 14)	2,232,922	1,923,540
Кредиты и займы (Примечание 19)	(4,997,791)	-
Прочие финансовые обязательства (Примечание 22)	-	(4,624,910)
	<b>(2,764,869)</b>	<b>(2,701,370)</b>

##### *Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента к изменениям справедливой стоимости*

Компания не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющих в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину собственного капитала.

### (е) Справедливая стоимость

Руководство Компании считает справедливой стоимостью финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость была определена для целей оценки и раскрытия на основе следующих способов.

##### *Иерархия справедливой стоимости*

Различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки в отношении идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры, кроме котировок, которые были отнесены к Уровню 1, наблюдаемые по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах);
- Уровень 3: исходные параметры, используемые по соответствующему активу или обязательству, не основаны на данных с наблюдаемых рынков (ненаблюдаемые исходные параметры).

До 1 января 2018 года Компания имела долевые ценные бумаги, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 года эти ценные бумаги классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (см. Примечание 3(а)).

Компания имеет долю в размере 7.07% в ТОО «Уранэнерго», которая не котируется на фондовой бирже, и данная инвестиция учитывается как инвестиция, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В связи с низкой активностью на рынке акций, сравнение оценки с наблюдаемыми рыночными ценами не проводилось. Вместо этого Компания применяет модель, в которой некоторые исходные параметры являются ненаблюдаемыми. Как следствие, данная инвестиция отнесена к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости.

## 24 Условные и потенциальные обязательства

### (а) Налоговое обязательство

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения 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. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

#### *Законодательство по трансфертному ценообразованию*

Законодательство о трансфертном ценообразовании вступило в силу с 1 января 2009 года. Как и раньше, новое законодательство, в первую очередь, применяется к международным сделкам, предполагающим продажу товаров и услуг. Кроме того, новый закон о трансфертном ценообразовании применяется к внутренним продажам и приобретениям товаров и услуг в том случае, если определено, что эти сделки не будут проведены на стандартных коммерческих условиях.

Кроме того, законодательство исключило 10%-ную «гавань ценовой безопасности», которая существовала в соответствии с предыдущим законом о трансфертном ценообразовании (за исключением продаж сельскохозяйственной продукции). Соответственно, налоговые органы теперь имеют право пересматривать цены, взимаемые в любой сделке, если договорная цена расходитсся с ценой сделки на коммерческих условиях на любой процент. Руководство Компании принимает во внимание данные требования в процессе оценки своих обязательств по подоходному налогу.

### (б) Охрана окружающей среды

Компания считает, что в настоящее время она соблюдает все действующие в Республике Казахстан законы и нормативные акты, относящиеся к охране окружающей среды. Однако казахстанские законы и нормативные акты могут меняться в будущем. Компания не может предугадать сроки или масштаб возможных изменений законов и нормативных актов в отношении охраны окружающей среды. В случае наступления таких изменений от Компании может потребоваться проведение модернизации своей технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

### (в) Соблюдение рабочей программы

Все запасы полезных ископаемых в Казахстане принадлежат Государству, при этом, уполномоченный Компетентный орган предоставляет третьим лицам права на разведку и добычу. 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 отвечает своим контрактным обязательствам.

Согласно рабочим программам по двум месторождениям, утвержденным уполномоченным Компетентным органом, контрактные обязательства выражены тенге.

## 24 Условные и потенциальные обязательства, продолжение

### (в) Соблюдение рабочей программы, продолжение

#### (i) Социальные обязательства

##### *Обучение казахстанских специалистов*

###### *Контракт на недропользование по месторождению Акдала*

В соответствии с полученным Контрактом на недропользование, Компания обязана ежегодно выделять на профессиональное обучение казахстанского персонала сумму в размере не менее 1% от затрат на разведку в период разведки и не менее 0.05% от эксплуатационных затрат в период добычи.

###### *Контракт на недропользование по участку 4 месторождения Инкай*

В соответствии с полученным Контрактом на недропользование, Компания обязана ежегодно выделять на профессиональное обучение казахстанского персонала сумму в размере не менее 1% от затрат на разведку и не менее 1% от эксплуатационных затрат в период добычи.

##### *Развитие социальной сферы региона*

###### *Контракт на недропользование по месторождению Акдала*

В соответствии с полученным Контрактом на недропользование, Компания обязана ежегодно выплачивать не менее 75,000 долларов США на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры, путем перечисления в бюджет местного исполнительного органа.

###### *Контракт на недропользование по участку 4 месторождения Инкай*

В соответствии с полученным Контрактом на недропользование, Компания обязана ежегодно выплачивать не менее 150,000 долларов США на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры, путем перечисления в бюджет местного исполнительного органа.

Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2018 года Компания соблюдает все обязательства, установленные Контрактами.

#### (ii) Обязательства по восстановлению участка

В течение двух лет с момента перехода на коммерческую добычу по Контрактам Компания обязана представить в Компетентный орган программу ликвидации последствий деятельности на месторождениях. Согласно этому требованию Компания утвердила программу ликвидации в 2017 году. После того как данная программа утверждена Компетентными органами, Компания обязана ее выполнять.

#### (iii) Ликвидационный фонд

В соответствии с Программой ликвидации, Компания обязана аккумулировать на специальном банковском счете денежные средства в целях выполнения своего обязательства по восстановлению участка, связанного с обязательствами по рекультивации земель и обеспечению безопасности рудников после прекращения их эксплуатации, а также оценочные расходы на очистку территории после какой-либо утечки химикатов.

Компания сформировала денежные средства на специальном счете в АО ДБ «Альфа-Банк». Этот депозит может быть использован только для восстановления участка по согласованию с соответствующим органом. Сумма депозита на 31 декабря 2018 года составила 2,231,922 тыс. тенге (2017 год: 1,923,540 тенге) (Примечание 14).

Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2018 года Компания соблюдает все обязательства, установленные Контрактом.

## 24 Условные и потенциальные обязательства, продолжение

### (в) Соблюдение рабочей программы, продолжение

#### (iv) Годовой объем добычи

В соответствии с Контрактом, Компания обязана добывать определенное количество урана каждый год. Годовые объемы добычи на участке 4 месторождения Инкай и месторождении Акдала на 2018 год были установлены в количестве 2,000 и 1,000 тонн, соответственно. Фактические объемы добычи Компании в 2018 году составили 1,617 тонн и 800 тонн, соответственно, с учетом разрешенного 20%-ого отклонения (2017 год: 1,982 тонн и 900 тонн, соответственно).

#### (v) Инвестиции в активы по подготовке к производству

Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2018 года Компания соблюдает все обязательства, установленные Контрактом.

## 25 Связанные стороны

### (а) Отношения контроля

Ураниум Уан Роттердам Би.Ви. является дочерней компанией «Юраниум Уан Инк.», зарегистрированной в Канаде. Конечным владельцем «Юраниум Уан Инк.» является Государственная корпорация по атомной энергии «Росатом» («Росатом»). Росатом и НАК КАП представляют финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

### (б) Операции с участием связанных сторон

В течение периода Компания заключила ряд сделок со связанными сторонами:

тыс. тенге	Продажи	Приобретение услуг	Покупки производственных и прочих активов	Продажи	Приобретение услуг	Покупки производственных и прочих активов
	2018 г.	2018 г.	2018 г.	2017 г.	2017 г.	2017 г.
Участники	54,055,510	-	-	51,179,291	1,053	860
Компании под общим или совместным контролем учредителей	5,208	920,567	6,353,880	15,878	966,232	7,067,920

Балансы к оплате/получению на конец отчетного периода:

тыс. тенге	Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанным сторонам	Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанным сторонам
	2018 г.	2018 г.	2017 г.	2017 г.
Участники	18,721,484	-	19,002,656	964
Компании под общим или совместным контролем учредителей	411	651,945	7,037	1,087,280

В апреле 2017 года ТОО «СП «Бетпак Дала» передала Компании денежные средства накопленного ликвидационного фонда для финансирования работ по восстановлению участка в размере 1,207,320 тыс. тенге.

## **25 Связанные стороны, продолжение**

### **(в) Вознаграждения руководящим сотрудникам**

тыс. тенге	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Заработная плата и премии	71,690	81,853
Отчисления в пенсионные фонды	4,867	5,748
	<u><b>76,557</b></u>	<u><b>87,601</b></u>

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

Компания в ходе своей обычной деятельности осуществляет операции с органами государственной власти и компаниями, контролируемыми государством Республики Казахстан. Данные операции осуществлялись на условиях, сравнимых с условиями операций с прочими контрагентами.