

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

Финансовая отчетность
за период с 1 августа 2014 года (дата
регистрации) по
31 декабря 2014 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9-33



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

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

Отчет независимых аудиторов

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

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за период с 1 августа 2014 года (дата регистрации) по 31 декабря 2014 года, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера примененной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего аудиторского мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за период с 1 августа 2014 года по 31 декабря 2014 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на Примечание 2(б) к финансовой отчетности, в котором изложено, что Компания понесла чистый убыток в сумме 724,397 тыс. тенге за период с 1 августа 2014 года по 31 декабря 2014 года, и по состоянию на 31 декабря 2014 года ее краткосрочные обязательства превышали оборотные активы на 14,102,837 тыс. тенге. Эти условия, наряду с прочими обстоятельствами, изложенными в Примечании 2(б), указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно.



Демет'ев 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



Нигаи А.Н.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

31 января 2015 года

ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»
 Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
 за период с 1 августа 2014 года (дата регистрации) по 31 декабря 2014 года

	Примечание	2014 г.
		тыс. тенге
Административные расходы		(31,007)
Расходы по реализации		(253)
Прочие доходы, нетто		1,451
Результаты операционной деятельности		(29,809)
Финансовые доходы		
Финансовые расходы		(23,959)
Чистые финансовые расходы		(23,959)
Убыток до налогообложения		(53,768)
Расход по подоходному налогу	5	(670,629)
Убыток и общий совокупный доход за период		(724,397)

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2015 года и от имени руководства Компании её подписали:

 _____ Есентугелов Т.А. И.о. Генерального директора	 _____ Жайлыбаева А.К. И.о. Заместителя Генерального директора по экономике и финансам	 _____ Мусажанова А.Б. Главный бухгалтер
--	---	---

	Примечание	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Основные средства		1,785
Затраты по подготовке к производству	6	14,941,662
Нематериальные активы		122
Налог на добавленную стоимость к возмещению		764,348
Отложенный налоговый актив	5	70,848
Долгосрочные активы		15,778,765
Запасы	7	6,236,172
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	1,408,344
Денежные средства и их эквиваленты	9	95,235
Краткосрочные активы		7,739,751
Итого активов		23,518,516
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал		
Уставный капитал	10	64,000
Накопленный убыток		(724,397)
Итого капитала		(660,397)
Обязательства		
Резерв на восстановление участка	11	2,203,829
Обязательство по возмещению исторических затрат		132,496
Долгосрочные обязательства		2,336,325
Краткосрочные обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	6,779,558
Прочие финансовые обязательства	13	14,321,553
Оценочный резерв под обязательства по подоходному налогу		538,845
Подоходный налог к уплате		202,632
Краткосрочные обязательства		21,842,588
Итого обязательств		24,178,913
Итого капитала и обязательств		23,518,516

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2015 года и от имени руководства Компании её подписали:



 Есентугелов Т.А.
 И.о. Генерального директора



 Жайлыбаева А.К.
 И.о. Заместителя
 Генерального директора по
 экономике и финансам



 Мусажанова А.Б.
 Главный бухгалтер

ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»
Отчет об изменениях в капитале за период с 1 августа 2014 года (дата регистрации) по 31 декабря 2014 года

тыс. тенге	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого
На 1 августа 2014 года (дата регистрации)	-	-	-
Общий совокупный доход за период			
Убыток и общий совокупный доход за период	-	(724,397)	(724,397)
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала			
Вклад в уставный капитал	64,000	-	64,000
На 31 декабря 2014 года	64,000	(724,397)	(660,397)

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2015 года и от имени руководства Компании её подписали:

 _____ Есентугелов Т.А. И.о. Генерального директора	 _____ Мусажанова А.Б. Главный бухгалтер
---	--



ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»

Отчет о движении денежных средств за период с
1 августа 2014 года (дата регистрации) по 31 декабря 2014 года

тыс. тенге	2014 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности	
Прочие поступления	56,291
Денежные средства, выплаченные сотрудникам	(13,259)
Прочие платежи	(3,496)
Денежные средства, выплаченные поставщикам за товары и услуги	(6,201)
Платежи в бюджет	(2,061)
Поступление денежных средств от операционной деятельности до выплат подоходного налога и вознаграждения	31,274
Подоходный налог уплаченный	-
Вознаграждение уплаченное	-
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	31,274
 Поступление денежных средств от финансовой деятельности	
Вклады в уставный капитал	64,000
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	64,000
 Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	95,274
Денежные средства и их эквиваленты на 1 августа 2014 года (дата регистрации)	-
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(39)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2014 года (Примечание 9)	95,235

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2015 года и от имени руководства Компании её подписали:

Есентугелов Т.А.

И.о. Генерального директора

Жайлыбаева А.К.

И.о. Заместителя

Генерального директора по
экономике и финансам

Мусажанова А.Б.

Главный бухгалтер



1 Общие положения

(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 месторождения Южный Инкай и №7 к контракту на разведку и добычу №647 на участке месторождения Акдала (далее - «Контракты»). Контракт на недропользование месторождения Акдала рассчитан на срок 25 лет, начиная с 28 марта 2001 года. Контракт на недропользование месторождения Южный 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», в котором доли участия соответствуют долям участников в ТОО «СП «Бетпак-Дала» и НАК КАП передал Контракты и продал активы по подготовке к производству по балансовой стоимости. На отчетную дату основные средства по добыче и первичной переработке урана оставались в собственности ТОО «СП «Бетпак-Дала», которое оказывало основные услуги по добыче и первичной переработке урана Компании на основании договоров на оказание услуг.

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.

Основные виды деятельности Компании – добыча и первичная переработка урановой руды. Добыча урановой руды осуществляется методом подземного выщелачивания на участках урановой руды Южный Инкай и Акдала, расположенных в Южно-Казахстанской области Казахстана. Промышленная добыча на месторождениях Акдала и Южный 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 2000 тонн в год), принадлежащих ТОО «СП «Бетпак-Дала».

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.

1 Общие положения, 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. 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 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) Допущение о непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения о непрерывности деятельности, что предусматривает реализацию активов и выполнение обязательств в ходе обычной хозяйственной деятельности. Компания понесла убыток в размере 724,397 тыс. тенге за период с 1 августа (дата регистрации) по 31 декабря 2014 года, и на указанную дату ее краткосрочные обязательства превысили ее краткосрочные активы на 14,102,837 тыс. тенге. Как указано в примечании 1(а), Компания была создана в 2014 году ввиду того, что предыдущий собственник Контрактов на недропользование, ТОО «СП «Бетпак-Дала», был лишен Контрактов по решению суда, в соответствии с которым, Контракты были возвращены первоначальному собственнику, НАК КАП, одному из учредителей ТОО «СП «Бетпак-Дала» и Компании. На основании договоренностей учредителей Контракты и активы по подготовке к производству были переданы Компании по балансовой стоимости. В результате у Компании появилась задолженность за приобретенные активы (примечание 13), которая подлежит оплате по требованию.

В настоящее время учредители ведут переговоры в отношении дальнейшей структуры деятельности обеих компаний. Помимо прочего, дальнейшие переговоры могут повлиять на вопросы ценообразования между Компанией и ТОО «СП «Бетпак-Дала» по оказанию услуг по добыче и первичной переработке урана на месторождениях и сроки погашения задолженности за приобретенные активы по подготовке к производству. Исходя из текущих обсуждений с учредителями, ТОО «СП «Бетпак-Дала» будет продолжать оказывать услуги по добыче и первичной переработке урана в обозримом будущем, при этом ценообразование по услугам будет установлено таким образом, чтобы Компания смогла выплатить задолженность по векселю, и также погашать другие обязательства в ходе обычной деятельности. Таким образом, Компания ожидает, что ТОО «СП «Бетпак-Дала» будет требовать оплаты векселя постепенно, по мере того, как Компания будет генерировать достаточные потоки от операционной деятельности. В случае, если ТОО «СП «Бетпак-Дала» потребует незамедлительной оплаты, руководство Компании ожидает, что учредители окажут необходимую поддержку.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(б) Допущение о непрерывности деятельности, продолжение

Проанализировав вышеуказанные обстоятельства наличия существенной неопределенности относительно способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно, и принимая во внимание ожидания от учредителей оказывать дальнейшую поддержку Компании по мере необходимости, руководство Компании пришло к выводу о том, что применение принципа непрерывности деятельности для данной финансовой отчетности является обоснованным.

(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»), и 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, указан в следующих примечаниях:

- Примечание 2(б) – Непрерывность деятельности;
- Примечание 6 – Анализ обесценения долгосрочных активов;
- Примечание 11 – Резерв на восстановление участка.

Помимо этого, существуют следующие зоны существенных оценок, сделанных руководством при подготовке настоящей финансовой отчетности.

(и) Сроки полезной службы основных средств и активов, связанных с разведкой и добычей полезных ископаемых

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 уранового месторождения:

- изменение в доказанных и прогнозных запасах руды;
- отклонения в классе и качестве минеральных запасов;

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

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

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

К непроизводным финансовым инструментам относятся, денежные средства, ограниченные в использовании, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, прочие финансовые обязательства, обязательства по возмещению исторических затрат, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Компания классифицирует непроизводные финансовые активы в следующую категорию: займы и дебиторская задолженность.

Компания первоначально признает займы и дебиторскую задолженность на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

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

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

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат.

К займам и дебиторской задолженности относятся следующие классы активов: торговая и прочая дебиторская задолженность, представленная в Примечании 8, и денежные средства и их эквиваленты, представленные в Примечании 9.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, на расчетных счетах в банках.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Компания первоначально признает финансовые обязательства на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства, продолжение*

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Компания относит непроизводные финансовые обязательства к категории прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Прочие финансовые обязательства включают прочие финансовые обязательства, обязательство по возмещению исторических затрат, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

(iii) *Уставный капитал*

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Затраты по подготовке к производству, продолжение

(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 участке, к которому они относятся. Материальные затраты по подготовке к производству, относящиеся к конкретному полигону, амортизируются с использованием производственного метода, исходя из текущей добычи и объема запасов полигона, определенных в процессе первоначальной разведки, а также дальнейшей разведки, производимой в процессе сооружения полигона. Материальные затраты по подготовке к производству, относящиеся ко всему участку, амортизируются с использованием производственного метода, исходя из запасов участка, которые планируется извлечь в течение периода действия Контрактов. Под производственным методом Компания понимает метод списания стоимости пропорционально объему добытых запасов.

(г) 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 (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия.

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

(д) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

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 даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги. Кроме того, применительно к инвестициям в долевыми ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Обесценение, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

Финансовые активы, оцениваемые по амортизационной стоимости

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.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизационной стоимости, продолжение

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.

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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Обесценение, продолжение

(ii) *Нефинансовые активы, продолжение*

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.

(е) 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) 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.

(i) 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.

(з) 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 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

(з) 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.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям, применимых к отрасли Компания, еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

Компания еще не проанализировало возможное влияние пересмотренных стандартов и разъяснений на его финансовое положение и результаты деятельности.

- МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

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 Расход по подоходному налогу

Применимая налоговая ставка для Компании в 2014 году составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний.

тыс. тенге	2014 г.
Расход по текущему налогу	
Оценочный резерв под обязательства по подоходному налогу	538,845
Текущий налог	202,632
Экономия по отложенному налогу	
Возникновение и восстановление временных разниц	(70,848)
	<u>670,629</u>

Сверка эффективной ставки налога:

	2014 г.	
	тыс. тенге	%
Убыток до налогообложения	(53,768)	(100)
Экономия по подоходному налогу по применимой налоговой ставке	(10,754)	(20)
Налогооблагаемый доход, непризнанный в бухгалтерском учете	681,383	1,267
	<u>670,629</u>	<u>1,247</u>

5 Расход по подоходному налогу, продолжение

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

В соответствии с текущим налоговым законодательством Казахстана, Компания обязана вести раздельный учет по контрактной и внеконтрактной деятельности. При этом налогооблагаемый доход по контрактной деятельности определяется исходя из добытого количества урана, а налогооблагаемый доход по внеконтрактной деятельности определяется как исключительно положительная разница между доходами по финансовой отчетности и доходами по контрактной деятельности. Соответственно, текущая редакция Налогового Кодекса не предполагает возможности наличия отрицательного дохода по внеконтрактной деятельности, а также отсутствует механизм переноса отрицательного дохода на последующие налоговые периоды. Таким образом, Компания признала дополнительный оценочный резерв под обязательства по подоходному налогу на сумму 538,845 тыс. тенге. Руководство считает такое решение наиболее соответствующим текущим требованиям законодательства и не будет признавать налоговый актив до тех пор, пока в законодательстве не будет закреплён механизм переноса отрицательных доходов на последующие налоговые периоды.

Отложенные налоговые активы и обязательства могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	Активы 2014 г.	Обязательства 2014 г.	Нетто- величина 2014 г.
Нематериальные активы	-	(2)	(2)
Затраты по подготовке к производству	-	(108,222)	(108,222)
Актив на восстановление участка	-	(426,491)	(426,491)
Актив по возмещению исторических затрат	-	(39,414)	(39,414)
Резерв по отпускам	506	-	506
Резерв по историческим затратам	37,966	-	37,966
Налоги	165,739	-	165,739
Резерв на восстановления участка	440,766	-	440,766
	644,977	(574,129)	70,848

(б) Движение временных разниц в течение года

тыс. тенге	1 августа 2014 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2014 г.
Нематериальные активы	-	(2)	(2)
Затраты по подготовке к производству	-	(108,222)	(108,222)
Актив на восстановление участка	-	(426,491)	(426,491)
Актив по возмещению исторических затрат	-	(39,414)	(39,414)
Резерв по отпускам	-	506	506
Резерв по историческим затратам	-	37,966	37,966
Налоги	-	165,739	165,739
Резерв на восстановления участка	-	440,766	440,766
	-	70,848	70,848

6 Затраты по подготовке к производству

Затраты на разработку участков Южный Инкай и Акдала классифицируются как активы, связанные с добычей и разработкой полезных ископаемых.

	Обязательство по восстановлению участка тыс. тенге	Исторические затраты тыс. тенге	Затраты на разработку тыс. тенге	Затраты на разведку тыс. тенге	Всего тыс. тенге
На 1 августа 2014 года	-	-	-	-	-
Поступление	2,181,692	201,548	9,841,080	3,571,174	15,795,494
Амортиза- ционные начисления	(49,239)	(4,477)	(757,738)	(42,378)	(853,832)
На 31 декабря 2014 года	2,132,453	197,071	9,083,342	3,528,796	14,941,662

Месторождение Акдала

	Обязательство по восстановлению участка тыс. тенге	Исторические затраты тыс. тенге	Затраты на разработку тыс. тенге	Затраты на разведку тыс. тенге	Всего тыс. тенге
На 1 августа 2014 года	-	-	-	-	-
Поступление	918,341	83,237	1,900,863	56,695	2,959,136
Амортиза- ционные начисления	(31,452)	(2,771)	(106,477)	(645)	(141,345)
На 31 декабря 2014 года	886,889	80,466	1,794,386	56,050	2,817,791

Месторождение Южный Инкай

	Обязательство по восстановлению участка тыс. тенге	Исторические затраты тыс. тенге	Затраты на разработку тыс. тенге	Затраты на разведку тыс. тенге	Всего тыс. тенге
На 1 августа 2014 года	-	-	-	-	-
Поступление	1,263,351	118,311	7,940,217	3,514,479	12,836,358
Амортиза- ционные начисления	(17,787)	(1,706)	(651,261)	(41,733)	(712,487)
На 31 декабря 2014 года	1,245,564	116,605	7,288,956	3,472,746	12,123,871

6 Затраты по подготовке к производству, продолжение

Амортизационные начисления в размере 853,832 тыс. тенге 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. (Примечание 13 и 1(а)) на сумму 14,321,553 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 14,321,553 тыс. тенге, в счет погашения кредиторской задолженности (Примечание 17).

Ввиду технологических особенностей операционной деятельности, учредители рассматривают ТОО СП «Бетпак Дала» и Компанию как один актив, генерирующий денежные потоки, и разделение операционного процесса было вызвано текущей ситуацией по отзыву Контрактов и их передачей Компании. Ценообразование по услугам все еще находится в процессе анализа и руководство уверено, что в интересах учредителей и Компании, в конечном итоге, цены на услуги будут установлены таким образом, чтобы Компания получала маржу от операционной деятельности достаточную для покрытия стоимости долгосрочных активов и общие будущие потоки от деятельности обеих компаний (ТОО «СП «Бетпак-Дала» и Компания) являются положительными и достаточными для обеспечения возмещения стоимости долгосрочных активов обеих компаний.

7 Запасы

тыс. тенге	31 декабря 2014 г.
Готовая продукция	5,331,262
Незавершенное производство	904,910
	<u>6,236,172</u>

8 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2014 г.
НДС к возмещению	1,392,220
Прочие краткосрочные активы	16,124
	<u>1,408,344</u>

9 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	31 декабря 2014 г.
Денежные средства в банках (тенге)	95,235
	<u>95,235</u>

10 Капитал

тыс. тенге	31 декабря 2014 г.	Доля
Ураниум Уан Роттердам Би.Ви.	44,800	70%
АО «НАК «Казатомпром»	19,200	30%
	<u>64,000</u>	<u>100%</u>

10 Капитал, продолжение

Участники Компании приняли решение произвести взнос в уставный капитал в размере 64 миллионов тенге. Сумма взноса была полностью произведена денежными средствами в 2014 году.

Собственники долей участия в уставном капитале имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, резервы Компании, доступные для распределения, ограничиваются величиной нераспределенной прибыли. По состоянию на 31 декабря 2014 года у Компании не было резервов, доступных для распределения.

11 Резерв на восстановление участка

тыс. тенге	<u>31 декабря 2014 г.</u>
На 1 августа 2014 года	-
Признание (Примечание 6)	2,181,692
Высвобождение дисконта	22,137
На 31 декабря 2014 года	<u>2,203,829</u>

В соответствии с Контрактами, Компания понесет соответствующие затраты на восстановление земельного участка в будущем. По оценке Компании общие будущие затраты по выводу из эксплуатации и восстановлению земельного участка в отношении ее операционных активов составляют 2,203,830 тыс. тенге в текущих ценах. Будущие ожидаемые потоки денежных средств были дисконтированы до чистой приведенной стоимости с использованием номинальной безрисковой ставки 6.3%, включая расчетную инфляцию на уровне 6%. Ожидается, что большая часть расходов будет понесена в период с 2020 года по 2024 год, в конце срока эксплуатации данных месторождений.

Компания обязана подготовить и представить на утверждение Компетентному органу детальный план восстановительных работ не позже двух лет после начала коммерческой добычи (Примечание 15(в) (ii)).

Компания также обязана вносить денежные средства на долгосрочный депозит в банке для финансирования будущей деятельности по восстановлению участка, в соответствии с требованиями Контрактов.

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.

12 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	5,863,020
Налоги к уплате	829,280
Текущая часть обязательств по возмещению исторических затрат	57,333
Прочая задолженность	29,925
	<u>6,779,558</u>

13 Прочие финансовые обязательства

тыс. тенге	31 декабря 2014 г.
Обязательство по векселю	14,321,421
Проценты по векселю	118
НДС по процентам	14
	<u>14,321,553</u>

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. Согласно условиям, векселя подлежат уплате по требованию, но не ранее 31 декабря 2014 года, с правом передачи векселя третьему лицу. В период после отчетной даты право требования по данным векселям было передано ТОО «СП «Бетпак-Дала», предыдущему владельцу контрактов (Примечание 17).

14 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;
- валютный риск;
- рыночный риск.

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

Основные принципы управления рисками

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.

14 Финансовые инструменты, продолжение

(а) Обзор основных подходов, продолжение

Основные принципы управления рисками, продолжение

Финансовые инструменты Компании состоят из кредиторской задолженности и денежных средств. Учетная политика Компании в отношении финансовых инструментов раскрыта в Примечании 3. 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.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого клиента.

(ii) 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 2014 г.
Денежные средства	95,235
	<u>95,235</u>

Денежные средства

В следующей таблице представлены кредитные рейтинги по состоянию на конец отчетного периода:

тыс. тенге	Рейтинг (Moody's)	31 декабря 2014 г.
АО «Казкоммерцбанк»	B2	88,398
АО «Ситибанк Казахстан»	A+	3,781
АО «БТА Банк»	B3	3,056
		<u>95,235</u>

(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.

14 Финансовые инструменты, продолжение

(в) Риск ликвидности, продолжение

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 – в течение 90 дней; при этом исключается потенциальное влияние чрезвычайных обстоятельств, таких как природные бедствия, которые невозможно обоснованно прогнозировать.

По состоянию на 31 декабря 2014 года краткосрочные обязательства Компании превысили ее краткосрочные активы на 14,102,837 тыс. тенге.

Краткосрочные обязательства Компании в основном представлены векселями к оплате от НАК КАП на общую сумму 14,321,553 тыс., как указывается в Примечании 13, подлежат оплате по требованию.

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).

На 31 декабря 2014 г.	Балансовая стоимость	По требованию	0-3 месяцев	3 месяца – 1 год	1-5 лет	Всего
Финансовые обязательства:						
Обязательства по возмещению исторических затрат	(189,829)	-	(13,059)	(44,274)	(132,496)	(189,829)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5,892,945)	-	-	(5,892,945)	-	(5,892,945)
Прочие финансовые обязательства	(14,321,421)	(14,321,421)	-	-	-	(14,321,421)
Проценты к уплате	(118)	-	(118)	-	-	(118)
Всего	(20,404,313)	(14,321,421)	(13,177)	(5,937,219)	(132,496)	(20,404,313)

(г) Управление капиталом и финансовыми рисками

Компания осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности. Структура капитала Компании включает собственный капитал Компании (включающий выпущенный капитал, накопленный дефицит). 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.

14 Финансовые инструменты, продолжение

(д) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, 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 подготавливает 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, уровни добычи природного урана, степень 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, осуществляя операции продаж и закупок, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты. 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.

Подверженность валютному риску

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

14 Финансовые инструменты, продолжение

(д) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Подверженность валютному риску, продолжение

Компания имеет следующие финансовые активы и обязательства, выраженные в долларах США:

тыс. тенге	31 декабря 2014 г.
Задолженность по историческим затратам	(189,829)
Чистая подверженность	(189,829)

В течение периода применялись следующие курсы обмена иностранных валют:

В тенге	Средняя ставка 2014 г.	Обменный курс «спот» на отчетную дату 31 декабря 2014 г.
1 доллар США	181.61	182.35

Анализ чувствительности

Укрепление курса тенге, как показано ниже, по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка 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	Ослабление курса
31 декабря 2014 года		
Курс тенге по отношению к доллару США (изменение на 20%)	30,373	(30,373)

(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.

14 Финансовые инструменты, продолжение

(д) Рыночный риск, продолжение

(iii) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Структура

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой	Балансовая стоимость
тыс. тенге	31 декабря 2014 г.
Прочие финансовые обязательства	(14,321,553)
	<u>(14,321,553)</u>

(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.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Предполагаемая справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности рассчитывается на основе приведенной стоимости будущих денежных потоков, дисконтированной по рыночной ставке вознаграждения по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности рассчитывается для целей раскрытия.

Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость для целей раскрытия, рассчитывается на основе приведенной стоимости будущих денежных потоков по основной сумме и вознаграждению, дисконтированных по рыночной ставке вознаграждения на отчетную дату.

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).

Финансовые инструменты Компании относятся к Уровню 2 в иерархии справедливой стоимости.

15 Условные и потенциальные обязательства

(а) Налоговое обязательство

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется большим количеством разнообразных налогов и частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет согласно новому измененному налоговому законодательству, но при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

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, руководство 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 расходится 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.

15 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 (Примечание 1(а)), Компания обязана ежегодно выделять на профессиональное обучение казахстанского персонала сумму в размере не менее 0.5% от производственных затрат.

Контракт на недропользование по месторождению Южный Инкай

В соответствии с полученным Контрактом на недропользование (Примечание 1(а)), Компания обязана ежегодно выделять на профессиональное обучение казахстанского персонала сумму в размере не менее 1% от затрат на поисково-разведочные работы в течение периода разведки и 1% от производственных затрат в течение производственного периода.

Развитие социальной сферы региона

Контракт на недропользование по месторождению Акдала

В соответствии с полученным Контрактом на недропользование (Примечание 1(а)), Компания обязана ежегодно выплачивать не менее 50,000 долларов США на развитие и социальное обеспечение групп населения, проживающих в районах, прилегающих к месторождению.

Контракт на недропользование по месторождению Южный Инкай

В соответствии с полученным Контрактом на недропользование (Примечание 1(а)), Компания обязана поддерживать развитие и осуществлять социальное обеспечение групп населения, проживающих в районах, прилегающих к месторождению, выплачивая ежегодно не менее 100,000 долларов США в период добычи.

Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2014 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 планирует утвердить программу ликвидации до конца 2015 года. После того как данная программа будет утверждена Компетентным органом, Компания обязана ее выполнять.

(iii) Ликвидационный фонд

В соответствии с Контрактами Компания обязана аккумулировать на специальном банковском счете средства в размере не менее 0.1% от себестоимости геологоразведочных работ и эксплуатационных затрат 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.

Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2014 года Компания соблюдает все обязательства, установленные Контрактами.

16 Связанные стороны

(а) Отношения контроля

Uranium One Rotterdam B.V. является дочерней компанией «Юраниум Уан Инк.», зарегистрированной в Канаде. В течение 2010-2013 годов 100% акций «Юраниум Уан Инк.» были выкуплены АО «Атомредметзолото» (далее - «АРМЗ»). Конечным владельцем «АРМЗ» является Правительство Российской Федерации. Конечной контролирующей стороной НАК КАП является Правительство Республики Казахстан.

(б) Операции с участием связанных сторон

В течение периода Компания заключила ряд сделок со связанными сторонами:

	Продажи 2014 г. тыс. тенге	Покупки 2014 г. тыс. тенге
Участники	-	12,787,101
Компании под общим или совместным контролем учредителей	-	5,234,839

Балансы к оплате/получению на конец отчетного периода:

	Дебиторская задолженность связанных сторон 31 декабря 2014 г. тыс. тенге	Кредиторская задолженность связанным сторонам 31 декабря 2014 г. тыс. тенге
Участники	-	14,321,553
Компании под общим или совместным контролем учредителей	-	5,863,020

(в) Вознаграждения руководящим сотрудникам

	2014 г. тыс. тенге
Заработная плата и премии	1,454
Отчисления в пенсионные фонды	146
	1,600

(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.

17 События после отчетной даты

15 января 2015 года Компания подписала трехсторонний акт переуступки права-требования по векселям согласно которому НАК КАП переуступает ТОО «СП «Бетпак-Дала» права по требованию векселей компании на сумму 14,321,421 тыс. тенге, при этом условия остались прежними.

20 января 2015 года Компания получила возмездную финансовую помощь от ТОО «СП «Бетпак-Дала» в виде беспроцентного займа на сумму 1,700,000 тыс. тенге на финансирование финансово-хозяйственной деятельности, со сроком погашения не позднее 31 декабря 2015 года. Общая сумма доступной финансовой поддержки согласно договору составила 2,250,000 тыс. тенге.