

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

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2015 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	9-40



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестігі
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 2015 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, 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 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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



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

31 января 2016 года

ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

		2015 г.	с 1 августа (дата регистрации) по 31 декабря 2014 г.
	Примечание	тыс. тенге	тыс. тенге
Выручка	5	66,367,344	-
Себестоимость реализации	6	(26,470,564)	-
Валовый доход		39,896,780	-
Расходы по реализации		(836,744)	(253)
Административные расходы		(421,906)	(31,007)
Прочие расходы, нетто		(40,162)	-
Результаты операционной деятельности		38,597,968	(31,260)
Финансовые доходы	7	5,761,423	1,409
Финансовые расходы	7	(163,835)	(23,917)
Чистые финансовые доходы/(расходы)		5,597,588	(22,508)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		44,195,556	(53,768)
Расход по подоходному налогу	8	(8,750,957)	(670,629)
Прибыль/(убыток) и общий совокупный доход за год		35,444,599	(724,397)

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2016 года и от имени руководства Компании её подписали:


Уваров А.Д.
Генеральный директор




Чеботарева Л.А.
Заместитель Генерального
директора по экономике и
финансам


Мусажанова А.Б.
Главный бухгалтер

	Приме- чание	31 декабря 2015 г. тыс. тенге	31 декабря 2014 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Активы по подготовке к производству	10	18,961,432	14,941,662
Основные средства	11	14,454,921	1,785
Нематериальные активы		31,703	122
Налог на добавленную стоимость к возмещению		577,754	764,348
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	175,000	-
Отложенный налоговый актив	8	-	70,848
Прочие долгосрочные активы		452,434	-
Долгосрочные активы		34,653,244	15,778,765
Запасы	13	7,263,378	6,236,172
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	19,182,519	1,408,344
Денежные средства и их эквиваленты	15	8,394,486	95,235
Краткосрочные активы		34,840,383	7,739,751
Итого активов		69,493,627	23,518,516
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	16	64,000	64,000
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		34,720,202	(724,397)
Итого капитала		34,784,202	(660,397)
Обязательства			
Отложенное налоговое обязательство	8	194,334	-
Резерв на восстановление участка	17	2,157,591	2,203,829
Обязательство по возмещению исторических затрат	18	150,405	132,496
Долгосрочные обязательства		2,502,330	2,336,325
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	4,253,140	6,779,558
Прочие финансовые обязательства	20	27,331,723	14,321,553
Подоходный налог к уплате		622,232	741,477
Краткосрочные обязательства		32,207,095	21,842,588
Итого обязательств		34,709,425	24,178,913
Итого капитала и обязательств		69,493,627	23,518,516

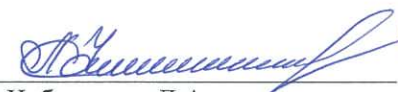
Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2016 года и от имени руководства Компании её подписали:

 Уваров А.Д. Генеральный директор	 Чеботарева Л.А. Заместитель Генерального директора по экономике и финансам	 Мусажанова А.Б. Главный бухгалтер
--	---	---



тыс. тенге	Уставный капитал	(Накопленный убыток)/ нераспределенная прибыль	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)
Общий совокупный доход за год			
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	35,444,599	35,444,599
На 31 декабря 2015 года	64,000	34,720,202	34,784,202

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2016 года и от имени руководства Компании её подписали:

 Уваров А.Д. Генеральный директор	 Чеботарева Л.А. Заместитель Генерального директора по экономике и финансам	 Мусажанова А.Б. Главный бухгалтер
---	--	--



тыс. тенге	2015 г.	с 1 августа (дата регистрации) по 31 декабря 2014 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Поступление денежных средств от покупателей	58,017,329	-
Прочие поступления	243,583	56,291
Денежные средства, выплаченные сотрудникам	(1,407,343)	(13,259)
Прочие платежи	(1,234,739)	(3,496)
Авансы выданные поставщикам товаров и услуг	(16,818)	-
Денежные средства, выплаченные поставщикам за товары и услуги	(20,958,888)	(6,201)
Выплаты по договорам страхования	(42,206)	-
Платежи в бюджет	(5,360,031)	(2,061)
Поступление денежных средств от операционной деятельности до выплат подоходного налога и вознаграждения	29,240,887	31,274
Подоходный налог уплаченный	(8,605,020)	-
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	20,635,867	31,274
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение нематериальных активов	(9,898)	-
Приобретение основных средств	(789,661)	-
Приобретение активов по подготовке к производству	(7,209,363)	-
Депозиты в банках	(175,000)	-
Прочие выплаты	(452,434)	-
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(8,636,356)	-
Поступление денежных средств от финансовой деятельности		
Вклад в уставный капитал	-	64,000
Получение займов	2,250,000	-
Погашение займов	(2,250,000)	-
Погашение векселей	(5,321,421)	-
Чистое (использование)/поступление денежных средств от финансовой деятельности	(5,321,421)	64,000
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	6,678,090	95,274
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	95,235	-
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	1,621,161	(39)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря (Примечание 15)	8,394,486	95,235

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2016 года и от имени руководства Компании её подписали:

 Уваров А.Д. Генеральный директор	 Чеботарева Л.А. Заместитель Генерального директора по экономике и финансам	 Мусажанова А.Б. Главный бухгалтер
--	---	---



Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9-40, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

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. 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. 15 сентября 2015 года 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 месторождениях 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 (УЗО8) на перерабатывающих мощностях (расположенных на руднике Южный Инкай с производительностью около 2000 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.

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. К тому же, значительное обесценение тенге и снижение цен на нефть увеличили риск неопределенности в условиях ведения бизнеса. Представленная консолидированная 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) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

(в) 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.

(г) 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 17 – Резерв на восстановление участка.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, продолжение

(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.

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

- Примечание 8 – Отложенные налоговые активы и обязательства.

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий 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.

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: денежные средства, ограниченные в использовании как представлено в Примечании 12, торговая и прочая дебиторская задолженность, представленная в Примечании 14 и денежные средства и их эквиваленты, представленные в Примечании 15.

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые инструменты, продолжение

(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.

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 месторождениях, 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 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.

(г) 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.

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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Основные средства, продолжение

(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, рассчитывается 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 оборудования, 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.

(д) 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) 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.

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.

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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Обесценение, продолжение

(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.

(ж) 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Вознаграждения работникам, продолжение

(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.

(з) 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 потребуются 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.

(и) Выручка

Продажа товаров

Величина выручки от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок. Выручка 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. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надёжностью определена, то на эту сумму уменьшается доход в момент признания соответствующих продаж.

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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) 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.

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.

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

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям, применимых к отрасли Компании, еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2015 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 проанализировала возможное влияние пересмотренных стандартов и разъяснений на его финансовое положение и результаты деятельности.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

- 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». Основопологающий 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 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность.

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

тыс. тенге	2015 г.	с 1 августа (дата регистрации) по 31 декабря 2014 г.
Продажа закиси-окиси природного урана	66,185,334	-
Прочая выручка	182,010	-
	66,367,344	-

В течение 2015 г. Компания реализовала 66%, 27% и 7% добытого урана компаниям «Юраниум Уан Инк.», Казатомпром и «Юраниум Уан Холдинг», соответственно.

Цены реализации урана определяются в соответствии с условиями договоров, заключенных с покупателями и формируются на основании среднеарифметического значения спотовых цен с корректировкой на скидки, согласованные между сторонами.

6 Себестоимость реализации

тыс. тенге	2015 г.	с 1 августа (дата регистрации) по 31 декабря 2014 г.
Услуги сторонних организаций	11,756,531	-
Сырье и материалы	4,729,539	-
Амортизация расходов по разработке	3,986,593	-
Налоги (включая налог на добычу полезных ископаемых)	3,808,700	-
Расходы по заработной плате	944,830	-
Амортизация расходов по геологоразведке	332,658	-
Амортизация основных средств	310,581	-
Амортизация активов по резервам	287,150	-
Социальный налог и социальные отчисления	114,253	-
Создание резерва по отпускам и бонусам	44,250	-
Техническое обслуживание и ремонт	31,700	-
Износ ионообменной смолы	10,262	-
Прочие	113,517	-
	26,470,564	-

7 Финансовые доходы и расходы

тыс. тенге	2015 г.	с 1 августа (дата регистрации) по 31 декабря 2014 г.
Чистая положительная курсовая разница	5,761,423	1,409
Финансовый доход	5,761,423	1,409
Высвобождение дисконта по резервам (Примечание 17)	(138,841)	(22,137)
Высвобождение дисконта по обязательству по возмещению исторических затрат (Примечание 18)	(6,735)	(1,662)
Процентные расходы по прочим финансовым обязательствам	(18,259)	(118)
Финансовые расходы	(163,835)	(23,917)
Чистые финансовые доходы/(расходы), признанные в составе прибыли или убытка	5,597,588	(22,508)

8 Расход по подоходному налогу

Применяемая налоговая ставка для Компании в 2015 году составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний.

тыс. тенге	2015 г.	с 1 августа (дата регистрации) по 31 декабря 2014 г.
Расход по текущему налогу		
Текущий налог	8,485,775	741,477
Экономия по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	265,182	(70,848)
	8,750,957	670,629

Сверка эффективной ставки налога:

	2015 г.		с 1 августа (дата регистрации) по 31 декабря 2014 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	44,195,556	100	(53,768)	(100)
Подоходный налог по применимой налоговой ставке/(экономия) по подоходному налогу по применимой налоговой ставке	8,839,111	20	(10,754)	(20)
Невычитаемые расходы	(88,154)	(0.2)	-	-
Налогооблагаемый доход, непризнанный в бухгалтерском учете	-	-	681,383	1.267
	8,750,957	19.8	670,629	1.247

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

В соответствии с текущим налоговым законодательством Казахстана, Компания обязана вести отдельный 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, в 2014 году Компания признала дополнительный оценочный резерв под обязательства по подоходному налогу на сумму 741,477 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. В 2015 году Компания уплатила эти обязательства по подоходному налогу.

8 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	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Нематериальные активы	-	-	(2,176)	(2)	(2,176)	(2)
Основные средства	-	-	(307,820)	-	(307,820)	-
Затраты по подготовке к производству	-	-	-	(108,222)	-	(108,222)
Актив на восстановление участка	-	-	(337,926)	(426,491)	(337,926)	(426,491)
Актив по возмещению исторических затрат	-	-	(34,684)	(39,414)	(34,684)	(39,414)
Резерв по отпускам и бонусам	36,618	506	-	-	36,618	506
Обязательство по возмещению исторических затрат	51,428	37,966	-	-	51,428	37,966
Налоги	943	165,739	-	-	943	165,739
Резерв на восстановления участка	396,518	440,766	-	-	396,518	440,766
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,765	-	-	-	2,765	-
	<u>488,272</u>	<u>644,977</u>	<u>(682,606)</u>	<u>(574,129)</u>	<u>(194,334)</u>	<u>70,848</u>

(б) Движение временных разниц в течение года

тыс. тенге	Признаны в составе		
	1 января 2015 г.	прибыли или убытка	31 декабря 2015 г.
Нематериальные активы	(2)	(2,174)	(2,176)
Основные средства	-	(307,820)	(307,820)
Затраты по подготовке к производству	(108,222)	108,222	-
Актив на восстановление участка	(426,491)	88,565	(337,926)
Актив по возмещению исторических затрат	(39,414)	4,730	(34,684)
Резерв по отпускам и бонусам	506	36,112	36,618
Обязательство по возмещению исторических затрат	37,966	13,462	51,428
Налоги	165,739	(164,796)	943
Резерв на восстановления участка	440,766	(44,248)	396,518
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	2,765	2,765
	<u>70,848</u>	<u>(265,182)</u>	<u>(194,334)</u>

8 Расход по подоходному налогу, продолжение

(б) Движение временных разниц в течение года, продолжение

тыс. тенге	1 августа 2014 г. (дата регистрации)	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
Обязательство по возмещению исторических затрат	-	37,966	37,966
Налоги	-	165,739	165,739
Резерв на восстановления участка	-	440,766	440,766
	-	<u>70,848</u>	<u>70,848</u>

9 Затраты на персонал

тыс. тенге	2015 г.	С 1 августа (дата регистрации) по 31 декабря 2014 г.
Оплата труда персонала	1,733,315	19,479
Социальный налог и социальные отчисления	162,470	1,852
Отчисления в пенсионные фонды	167,731	1,880
	<u>2,063,516</u>	<u>23,211</u>

10 Активы по подготовке к производству

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

	Обязательство				Инообменная		Всего
	Обязательство по восстановлению участка	по возмещению исторических затрат	Затраты на разработку	Расходы на разведку	смола	тыс. тенге	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
На 1 августа 2014 года (дата регистрации)	-	-	-	-	-	-	-
Поступление	2,181,692	201,548	9,841,080	3,571,174	-	-	15,795,494
Амортизация	(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
На 1 января 2015 года	2,132,453	197,071	9,083,342	3,528,796	-	-	14,941,662
Поступление	-	-	3,998,874	3,210,489	1,769,797	-	8,979,160
Выбытие	-	-	-	(12,952)	-	-	(12,952)
Амортизация	(257,745)	(23,649)	(4,079,184)	(378,348)	(22,433)	-	(4,761,359)
Изменение в оценке (Примечание 17)	(185,079)	-	-	-	-	-	(185,079)
На 31 декабря 2015 года	1,689,629	173,422	9,003,032	6,347,985	1,747,364	-	18,961,432

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. (Примечание 20 и 1(а)) 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 подлежат погашению по требованию.

11 Основные средства

тыс. тенге	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочее	В стадии строительства	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>					
Остаток на 1 августа 2014 года (дата регистрации)	-	-	-	-	-
Поступления	-	-	1,785	-	1,785
Остаток на 31 декабря 2014 года	-	-	1,785	-	1,785
Остаток на 1 января 2015	-	-	1,785	-	1,785
Поступления	9,402,088	4,398,441	467,752	755,525	15,023,806
Остаток на 31 декабря 2015 года	9,402,088	4,398,441	469,537	755,525	15,025,591
<i>Амортизация</i>					
Остаток на 1 августа 2014 года (дата регистрации)	-	-	-	-	-
Амортизация за год	-	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2014 года	-	-	-	-	-
Остаток на 1 января 2015 года	-	-	-	-	-
Амортизация за год	(313,034)	(231,523)	(26,113)	-	(570,670)
Выбытия	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2015 года	313,034	231,523	26,113	-	570,670
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 31 декабря 2015 года	9,089,054	4,166,918	443,424	755,525	14,454,921
На 31 декабря 2014 года	-	-	1,785	-	1,785

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

В октябре 2015 году Компания приобрела основные средства перерабатывающего завода у ТОО «СП «Бетпак-Дала» посредством выпуска векселей, подлежащих погашению по требованию (Примечание 20).

12 Денежные средства, ограниченные в использовании

Денежные средства, ограниченные в использовании представляют собой денежные средства, перечисленные на специальный счет в АО ДБ «Альфа-Банк» для финансирования работ по восстановлению участка. Использование этих средств ограничено. На 31 декабря 2015 года сумма на счете составила 175,000 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 0 тенге).

АО ДБ «Альфа-Банк» имел рейтинг В+ согласно оценке Fitch Ratings.

13 Запасы

тыс. тенге	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Готовая продукция	4,609,975	5,331,262
Сырье и материалы	1,402,588	-
Незавершенное производство	1,250,815	904,910
	<u>7,263,378</u>	<u>6,236,172</u>

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	14,767,150	-
Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	115	-
НДС к возмещению	4,233,993	1,392,220
Прочие краткосрочные активы	181,261	16,124
	<u>19,182,519</u>	<u>1,408,344</u>

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

тыс. тенге	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	10,047,235	1,408,344
Доллары США	9,135,284	-
	<u>19,182,519</u>	<u>1,408,344</u>

15 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства в банках – тенге	687,895	95,235
Денежные средства в банках – доллары США	7,706,031	-
Денежные средства в кассе	560	-
	<u>8,394,486</u>	<u>95,235</u>

16 Капитал

тыс. тенге	31 декабря 2015 г.	Доля	31 декабря 2014 г.	Доля
Ураниум Уан Роттердам Би Ви	44,800	70%	44,800	70%
АО «НАК «Казатомпром»	19,200	30%	19,200	30%
	<u>64,000</u>	<u>100%</u>	<u>64,000</u>	<u>100%</u>

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 2015 года доступные для распределения резервы Компании составили 34,720,202 тыс. тенге.

17 Резерв на восстановление участка

тыс. тенге	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
На начало года/периода	2,203,829	-
Признание	-	2,181,692
Изменение в оценке (Примечание 10)	(185,079)	-
Высвобождение дисконта (Примечание 7)	138,841	22,137
На конец года	2,157,591	2,203,829

В соответствии с Контрактом, 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 2,463,504 тыс. тенге в текущих ценах. Будущие ожидаемые потоки денежных средств были дисконтированы до чистой приведенной стоимости с использованием номинальной без рисковой ставки 6.7% (2014 год: 6.3%), включая расчетную инфляцию на уровне 6% (2014 год: 6%). Ожидается, что большая часть расходов будет понесена с 2020 года по 2024 год, в конце срока эксплуатации данных месторождений.

Компания подготовила детальный план восстановительных работ и собирается предоставить на утверждение Компетентному органу в первом квартале 2016 года.

Компания также обязана вносить денежные средства на долгосрочный депозит в банке для финансирования будущей деятельности по восстановлению участка, в соответствии с требованиями Контракта (Примечание 12).

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.

18 Обязательство по возмещению исторических затрат

тыс. тенге	Южный Инкай	Акдала	Итого
Долгосрочная часть задолженности			
На 1 августа 2014 года (дата регистрации)	-	-	-
Перевод из краткосрочной части	6,356	5,754	12,110
Признание обязательства	111,956	77,483	189,438
Высвобождение дисконта (Примечание 7)	975	686	1,662
Оплата	(6,356)	(5,754)	(12,110)
Курсовые разницы	(608)	(663)	(1,271)
Выделение краткосрочной части	(30,091)	(27,242)	(57,333)
На 31 декабря 2014 года	82,232	50,264	132,496
Перевод из краткосрочной части	30,091	27,242	57,333
Высвобождение дисконта (Примечание 7)	4,052	2,683	6,735
Оплата	(30,091)	(27,242)	(57,333)
Курсовые разницы	73,091	44,816	117,907
Выделение краткосрочной части	(56,019)	(50,714)	(106,733)
На 31 декабря 2015 года	103,356	47,049	150,405

По состоянию на 31 декабря 2015 года в соответствии с Контрактом на месторождениях, Компания обязана возместить Правительству Республики Казахстан сумму в размере 793,820 долларов США в отношении исторических затрат на геологические изыскания, выполненные на месторождениях (31 декабря 2014: 1,108,232 долларов США).

Обязательство было признано по дисконтированной текущей стоимости будущих денежных оттоков с использованием ставки дисконтирования – 3.3% годовых (2014: 3.3%).

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	2,869,579	5,863,020
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	989,664	26,385
Налоги к уплате	5,232	829,280
Текущая часть обязательств по возмещению исторических затрат	106,733	57,333
Прочая задолженность	281,932	3,540
	4,253,140	6,779,558

20 Прочие финансовые обязательства

тыс. тенге	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Обязательство по векселю за активы по подготовке к производству	9,000,000	14,321,421
Обязательство по векселю за производственные и прочие активы	18,311,932	-
Проценты по векселю	17,671	118
НДС по процентам	2,120	14
	27,331,723	14,321,553

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 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. Согласно условиям, векселя подлежат уплате по требованию.

21 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.

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.

21 Финансовые инструменты, продолжение

(а) Обзор основных подходов, продолжение

Основные принципы управления рисками, продолжение

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 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. Весь доход Компании приходится на продажи трем покупателям.

(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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства	8,393,926	95,235
Денежные средства с ограниченным правом использования	175,000	-
Торговая дебиторская задолженность	14,767,265	-
	<u>23,336,191</u>	<u>95,235</u>

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2015 года не была просрочена, не обесценена.

Денежные средства

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

тыс. тенге	Рейтинг	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АО «Казкоммерцбанк»	B2	157,754	88,398
АО «Ситибанк Казахстан»	A+	8,144,293	3,781
АО «БТА Банк»	B3	90,298	3,056
АО ДБ «Альфа-Банк»	B+	1,049	-
АО «Народный Банк Казахстана»	Ba2	532	-
		<u>8,393,926</u>	<u>95,235</u>

21 Финансовые инструменты, продолжение

(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 – в течение 90 дней; 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.

21 Финансовые инструменты, продолжение

(в) Риск ликвидности, продолжение

Раскрытие ликвидности финансовых инструментов подготовлено на основе дисконтированных денежных потоков для финансовых активов и обязательств в соответствии с ожидаемой датой денежных притоков (или оттоков), без учета будущих процентных выплат.

На 31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость	Средневзвешенная эффективная процентная ставка %	Итого	По требованию			1-5 лет
				0-3 месяцев	3 месяца - 1 год		
Финансовые активы:							
Денежные средства и их эквиваленты, краткосрочная часть	8,393,926	беспроцентный	8,393,926	8,393,926	-	-	-
Торговая дебиторская задолженность от «Уранум Уан Холдинг»	313,025	беспроцентный	313,025	-	313,025	-	-
Торговая дебиторская задолженность от «Уранум Уан Инк»	8,822,086	беспроцентный	8,822,086	-	8,822,086	-	-
Торговая дебиторская задолженность от АО «НАК «Казатомпром»	5,550,814	беспроцентный	5,550,814	-	5,550,814	-	-
Прочая дебиторская задолженность	81,340	беспроцентный	81,340	-	81,340	-	-
Всего	23,161,191		23,161,191	8,393,926	14,767,265	-	-
Финансовые обязательства:							
Обязательство по возмещению исторических затрат (краткосрочная часть)	(106,733)	3.30%	(106,733)	-	(26,683)	(80,050)	-
Обязательство по возмещению исторических затрат (долгосрочная часть)	(150,405)	3.30%	(150,405)	-	-	-	(150,405)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4,141,175)	беспроцентный	(4,141,175)	-	(4,141,175)	-	-
Прочие финансовые обязательства	(27,311,932)	0.10%	(27,311,932)	(27,311,932)	-	-	-
Проценты к уплате	(19,791)	беспроцентный	(19,791)	(19,791)	-	-	-
Всего	(31,730,036)		(31,730,036)	(27,331,723)	(4,167,858)	(80,050)	(150,405)
Чистая балансовая позиция	(8,568,845)		(8,568,845)	(18,937,797)	10,599,407	(80,050)	(150,405)

21 Финансовые инструменты, продолжение

(в) Риск ликвидности, продолжение

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, накопленного дефицита). 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, 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.

21 Финансовые инструменты, продолжение

(д) Рыночный риск, продолжение

(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, 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:

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

тыс. тенге	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	7,706,031	-
Дебиторская задолженность	9,135,284	-
Кредиторская задолженность	(5,092)	-
Обязательство по возмещению исторических затрат	(257,139)	(189,829)
Чистая подверженность	16,579,084	(189,829)

В течение периода применялись следующие курсы обмена иностранных валют:

	Средняя ставка	Обменный курс «спот» на отчетную дату	Средняя ставка	Обменный курс «спот» на отчетную дату
В тенге	2015 г.	2015 г.	2014 г.	2014 г.
1 доллар США	222.25	339.47	181.61	182.35

21 Финансовые инструменты, продолжение

(д) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

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	Ослабление курса

31 декабря 2015 года

Курс тенге по отношению к доллару США
(изменение на 20%)

(2,652,653)	2,652,653
-------------	-----------

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.

Структура

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой тыс. тенге	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
	2015 г.	2014 г.
Прочие финансовые обязательства (Примечание 20)	(27,331,723)	(14,321,553)
	<u>(27,331,723)</u>	<u>(14,321,553)</u>

21 Финансовые инструменты, продолжение

(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).

Стоимость финансовых инструментов Компании руководство относит к Уровню 2 в иерархии справедливой стоимости.

22 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.

22 Условные и потенциальные обязательства, продолжение

(а) Налоговое обязательство, продолжение

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.

Контрактные обязательства выражены в долларах США, при этом в 2015 году Компания применила курс 182.85 тенге за доллар США по состоянию на 31 декабря 2015 года при расчете этих обязательств.

22 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 0.5% от производственных затрат.

Контракт на недропользование по месторождению Южный 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 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, 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, 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 2015 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 первого квартала 2016 года. После того как данная программа будет утверждена Компетентным органом, Компания обязана ее выполнять.

(iii) Ликвидационный фонд

В соответствии с Контрактом, 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.

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 2015 года составила 175,000 тыс. тенге (31 декабря 2014 года: 0 тенге) (Примечание 12).

Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года Компания соблюдает все обязательства, установленные Контрактом.

22 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 месторождениях Южный Инкай и Акдала на 2015 год были установлены в количестве 2,000 и 1,000 тонн, соответственно. Фактические объемы добычи Компании в 2015 году составили 2,048 тонн и 1,019 тонн, соответственно.

(v) Инвестиции в активы по подготовке к производству

Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года Компания соблюдает все обязательства, установленные Контрактом.

23 Связанные стороны

(а) Отношения контроля

Ураниум Уан Роттердам Би Ви является дочерней компанией «Юраниум Уан Инк.», зарегистрированной в Канаде, которая является дочерней компанией АО «Атомредметзолото». Конечным владельцем «Атомредметзолото» 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	Приобретение услуг	Покупки производственных и прочих активов	Продажи с 1 августа (дата регистрации) по 31 декабря 2014 года	Приобретение услуг с 1 августа (дата регистрации) по 31 декабря 2014 года	Покупки производственных и прочих активов с 1 августа (дата регистрации) по 31 декабря 2014 года
	2015 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Участники Компании под общим или совместным контролем учредителей	66,185,334	17,570	-	-	-	12,787,101
	159,697	11,154,999	23,211,775	-	4,609,567	625,272

Балансы к оплате/получению на конец отчетного периода:

	Дебиторская задолженность связанных сторон 2015 г. тыс. тенге	Кредиторская задолженность связанным сторонам 2015 г. тыс. тенге	Дебиторская задолженность связанных сторон 2014 г. тыс. тенге	Кредиторская задолженность связанным сторонам 2014 г. тыс. тенге
Участники Компании под общим или совместным контролем учредителей	14,685,926	5,092	-	14,321,553
	81,224	30,196,210	-	5,863,020

23 Связанные стороны, продолжение

(в) Вознаграждения руководящим сотрудникам

	2015 г. тыс. тенге	с 1 августа (дата регистрации) по 31 декабря 2014 года
Заработная плата и премии	56,027	1,454
Отчисления в пенсионные фонды	2,348	146
	<u>58,375</u>	<u>1,600</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, контролируруемыми государством Республики Казахстан. Данные операции осуществлялись на условиях, сравнимых с условиями операций с прочими контрагентами.