

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

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2016 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-41



«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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

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

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, 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 основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

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

«КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстан Республикасының заңнамасы бойынша тіркелген компания және Швейцария заңнамасы бойынша тіркелген KPMG International Cooperative ("KPMG International") қуыымдастығына кіретін KPMG тәуелсіз фирмалар желісінің мүшесі.

ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

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

**Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности,
продолжение**

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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


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



ТОО «КПМГ Аудит»

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


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



31 января 2017 года

ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

		2016 г.	2015 г.
	Примечание	тыс. тенге	тыс. тенге
Выручка	5	69,802,439	66,367,344
Себестоимость реализации	6	(28,286,413)	(26,470,564)
Валовый доход		41,516,026	39,896,780
Расходы по реализации		(1,711,151)	(836,744)
Административные расходы		(996,000)	(421,906)
Прочие расходы, нетто		(408,304)	(40,162)
Результаты операционной деятельности		38,400,571	38,597,968
Финансовые доходы	7	25,816	5,761,423
Финансовые расходы	7	(393,893)	(163,835)
Чистые финансовые (расходы)/доходы		(368,077)	5,597,588
Прибыль до налогообложения		38,032,494	44,195,556
Расход по подоходному налогу	8	(7,955,606)	(8,750,957)
Прибыль и общий совокупный доход за год		30,076,888	35,444,599

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2017 года и от имени руководства Компании её подписали:



Уваров А.Д.
Генеральный директор

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

Чурина Е.С.
Исполняющий
обязанности главного
бухгалтера

ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года

	Примечание	31 декабря 2016 г. тыс. тенге	31 декабря 2015 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Активы по подготовке к производству	10	19,655,251	18,961,432
Основные средства	11	14,070,839	14,454,921
Нематериальные активы		131,669	31,703
Налог на добавленную стоимость к возмещению		3,050,253	577,754
Денежные средства, ограниченные в использовании	12	425,035	175,000
Отложенный налоговый актив	8	59,400	-
Прочие долгосрочные активы		757,779	452,434
Долгосрочные активы		38,150,226	34,653,244
Запасы	13	3,325,038	7,263,378
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	16,168,942	19,182,519
Текущий подоходный налог		720,581	-
Денежные средства и их эквиваленты	15	1,160,434	8,394,486
Краткосрочные активы		21,374,995	34,840,383
Итого активов		59,525,221	69,493,627
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	16	64,000	64,000
Нераспределенная прибыль		30,076,888	34,720,202
Итого капитала		30,140,888	34,784,202
Обязательства			
Отложенное налоговое обязательство	8	-	194,334
Резерв на восстановление участка	17	2,131,880	2,157,591
Обязательство по возмещению исторических затрат	18	51,018	150,405
Долгосрочные обязательства		2,182,898	2,502,330
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	2,755,915	4,253,140
Дивиденды к выплате	16	19,720,202	-
Прочие финансовые обязательства	20	4,725,318	27,331,723
Подоходный налог к уплате		-	622,232
Краткосрочные обязательства		27,201,435	32,207,095
Итого обязательств		29,384,333	34,709,425
Итого капитала и обязательств		59,525,221	69,493,627

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2017 года и от имени руководства Компании её подписали:


Уваров А.Д.
Генеральный директор


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


Чурина Е.С.
Исполняющий
обязанности главного
бухгалтера

ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

тыс. тенге	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2015 года	64,000	(724,397)	(660,397)
Общий совокупный доход за период			
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
Общий совокупный доход за год			
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	30,076,888	30,076,888
Дивиденды объявленные	-	(34,720,202)	(34,720,202)
На 31 декабря 2016 года	64,000	30,076,888	30,140,888

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2017 года и от имени руководства Компании её подписали:



Уваров А.Д.
Генеральный директор

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

Чурина Е.С.
**Исполняющий
обязанности главного
бухгалтера**

ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Поступление денежных средств от покупателей	73,242,699	58,017,329
Прочие поступления	40,317	243,583
Денежные средства, выплаченные сотрудникам	(2,880,628)	(1,407,343)
Прочие платежи	(1,710,977)	(1,234,739)
Авансы выданные поставщикам товаров и услуг	(6,445)	(16,818)
Денежные средства, выплаченные поставщикам за товары и услуги	(11,446,601)	(20,958,888)
Выплаты по договорам страхования	(74,064)	(42,206)
Платежи в бюджет	(7,350,751)	(5,360,031)
Поступление денежных средств от операционной деятельности до выплат подоходного налога и вознаграждения	49,813,550	29,240,887
Подоходный налог уплаченный	(9,556,305)	(8,605,020)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	40,257,245	20,635,867
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение нематериальных активов	(13,855)	(9,898)
Приобретение основных средств	(437,049)	(789,661)
Приобретение активов по подготовке к производству	(6,726,378)	(7,209,363)
Депозиты в банках	(250,035)	(175,000)
Прочие выплаты	-	(452,434)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(7,427,317)	(8,636,356)
Поступление денежных средств от финансовой деятельности		
Выплата дивидендов (за минусом удержанного подоходного налога у источника в сумме 525,000 тыс. тенге)	(14,475,000)	-
Получение займов	-	2,250,000
Погашение займов	-	(2,250,000)
Погашение векселей	(24,471,805)	(5,321,421)
Чистое использование денежных средств от финансовой деятельности	(38,946,805)	(5,321,421)
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(6,116,877)	6,678,090
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	8,394,486	95,235
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(1,117,175)	1,621,161
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря (Примечание 15)	1,160,434	8,394,486

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2017 года и от имени руководства Компании её подписали:


Уваров А.Д.
Генеральный директор


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


Чурина Е.С.
Исполняющий
обязанности главного
бухгалтера

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-41, 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», 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 (U3O8) на перерабатывающих мощностях (расположенных на руднике Южный Инкай с производительностью около 3,000 тонн в год).

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года среднегодовая численность сотрудников в компании составляла 928 человек (по состоянию на 31 декабря 2015 года – 509 человек).

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 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.
- Примечание 10 – Активы по подготовке к производству

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 потребуются 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(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.

(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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые инструменты, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые инструменты, продолжение*

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.

(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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Затраты по подготовке к производству, продолжение

(i) Стоимость приобретения, продолжение

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.

(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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Основные средства, продолжение

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

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

Машины и 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Запасы, продолжение

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.

(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 долевые 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 долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Обесценение, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

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

(ii) *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины.

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

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

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

В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(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.

(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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(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.

(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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Подоходный налог, продолжение

(ii) Отложенный налог, продолжение

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 2016 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.

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

- МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

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	2016 г.	2015 г.
Продажа закиси-окиси природного урана	69,286,479	66,185,334
Прочая выручка	515,960	182,010
	69,802,439	66,367,344

В течение 2016 г. Компания реализовала 64% и 36% добытого урана компаниям «Юраниум Уан Инк.» и Казатомпром, соответственно (2015 г.: 66%, 27% и 7% - «Юраниум Уан Инк», «Казатампром» 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	2016 г.	2015 г.
Сырье и материалы	9,305,969	4,729,539
Налоги (включая НДС)	5,175,513	3,808,700
Амортизация активов по разработке	4,538,862	3,986,593
Расходы по заработной плате	2,870,522	944,830
Износ	2,378,763	310,581
Услуги сторонних организаций	1,802,850	11,756,531
Прочие	509,456	113,517
Амортизация расходов по геологоразведке	486,890	332,658
Социальный налог	379,513	114,253
Резерв по отпускам и бонусам	356,338	44,250
Амортизация активов по резервам	283,945	287,150
Погашение ионообменной смолы	104,096	10,262
Техническое обслуживание и ремонт	93,696	31,700
	28,286,413	26,470,564

7 Финансовые доходы и расходы

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Чистая положительная курсовая разница	-	5,761,423
Процентный доход по прочим финансовым активам	25,816	-
Финансовый доход	25,816	5,761,423
Высвобождение дисконта по резервам (Примечание 17)	(144,558)	(138,841)
Высвобождение дисконта по обязательству по возмещению исторических затрат (Примечание 18)	(7,321)	(6,735)
Процентные расходы по прочим финансовым обязательствам	(16,188)	(18,259)
Чистая отрицательная курсовая разница	(225,826)	-
Финансовые расходы	(393,893)	(163,835)
Чистые финансовые доходы, признанные в составе прибыли или убытка	(368,077)	5,597,588

8 Расход по подоходному налогу

Применимая налоговая ставка для Компании в 2016 году составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний.

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Расход по текущему налогу		
Текущий налог	8,209,340	8,485,775
Экономия по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	(253,734)	265,182
	7,955,606	8,750,957

Сверка эффективной ставки налога:

	2016 г.		2015 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	38,032,494	100	44,195,556	100
Подоходный налог по применимой налоговой ставке по подоходному налогу по применимой налоговой ставке	7,606,500	20	8,839,111	20
Невычитаемые расходы	349,106	0.9	(88,154)	(0.2)
	7,955,606	20.9	8,750,957	19.8

(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 положительная разница между доходами по финансовой отчетности и доходами по контрактной деятельности.

Отложенные налоговые активы и обязательства могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Нематериальные активы	-	-	(9,725)	(2,176)	(9,725)	(2,176)
Основные средства	-	-	(232,002)	(307,820)	(232,002)	(307,820)
Актив на восстановление участка	-	-	(257,853)	(337,926)	(257,853)	(337,926)
Актив по возмещению исторических затрат	-	-	(30,013)	(34,684)	(30,013)	(34,684)
Резерв по отпускам и бонусам	38,136	36,618	-	-	38,136	36,618
Обязательство по возмещению исторических затрат	30,960	51,428	-	-	30,960	51,428
Налоги	142,863	943	-	-	142,863	943
Резерв на восстановления участка	341,369	396,518	-	-	341,369	396,518
Резерв по списанию ТМЦ	35,665	-	-	-	35,665	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	2,765	-	-	-	2,765
	588,993	488,272	(529,593)	(682,606)	59,400	(194,334)

8 Расход по подоходному налогу, продолжение

(б) Движение временных разниц в течение года

тыс. тенге	1 января 2016 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016 г.
Нематериальные активы	(2,176)	(7,549)	(9,725)
Основные средства	(307,820)	75,818	(232,002)
Актив на восстановление участка	(337,926)	80,073	(257,853)
Актив по возмещению исторических затрат	(34,684)	4,671	(30,013)
Резерв по отпускам и бонусам	36,618	1,518	38,136
Обязательство по возмещению исторических затрат	51,428	(20,468)	30,960
Налоги	943	141,920	142,863
Резерв на восстановления участка	396,518	(55,149)	341,369
Резерв по списанию ТМЦ	-	35,665	35,665
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,765	(2,765)	-
	(194,334)	253,734	59,400

тыс. тенге	1 января 2015 г.	Признаны в составе 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
	70,848	(265,182)	(194,334)

9 Затраты на персонал

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Оплата труда персонала	3,541,048	1,733,315
Социальный налог и социальные отчисления	328,958	162,470
Отчисления в пенсионные фонды	334,616	167,731
	4,204,622	2,063,516

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 по восстановлению участка тыс. тенге	Обязательство по возмещению исторических затрат тыс. тенге	Затраты на разработку тыс. тенге	Расходы на разведку тыс. тенге	Ионообменная смола тыс. тенге	Всего тыс. тенге
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
На 1 января 2016 года	1,689,629	173,422	9,003,032	6,347,985	1,747,364	18,961,432
Поступление	-	-	3,967,064	1,649,857	177,612	5,794,533
Амортизация	(230,097)	(23,359)	(4,136,730)	(438,462)	(101,797)	(4,930,445)
Изменение в оценке (Примечание 17)	(170,269)	-	-	-	-	(170,269)
На 31 декабря 2016 года	1,289,263	150,063	8,833,366	7,559,380	1,823,179	19,655,251

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

В декабре 2014 года, Компания приобрела результаты горно-подготовительных работ и геологоразведочных работ, рассчитанных по готовым к добыче запасам у НАК КАП на сумму 14,321,421 тыс. тенге, включая НДС в сумме 1,718,586 тыс. тенге и признала кредиторскую задолженность на эту же сумму. В декабре 2014 года Компания выпустила векселя общей стоимостью 14,321,421 тыс. тенге, в счет погашения кредиторской задолженности. В 2015 году задолженность была переведена в пользу ТОО «СП «Бетпак-Дала». Векселя подлежат погашению по требованию. По состоянию на 31 декабря 2016 года большая часть векселей погашена и задолженность составляет 3,000,000 тыс. тенге (Примечание 20).

11 Основные средства

тыс. тенге	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочее	В стадии строительства	Итого
Первоначальная стоимость					
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
Остаток на 1 января 2016	9,402,088	4,398,441	469,537	755,525	15,025,591
Поступления	66,578	390,144	506,234	982,316	1,945,272
Выбытия	-	(2,292)	(262)	-	(2,554)
Остаток на 31 декабря 2016 года	9,468,666	4,786,293	975,509	1,737,841	16,968,309
Амортизация					
Остаток на 1 января 2015 года	-	-	-	-	-
Амортизация за год	(313,034)	(231,523)	(26,113)	-	(570,670)
Остаток на 31 декабря 2015 года	(313,034)	(231,523)	(26,113)	-	(570,670)
Остаток на 1 января 2016 года	(313,034)	(231,523)	(26,113)	-	(570,670)
Амортизация за год	(1,227,488)	(950,440)	(150,253)	-	(2,328,181)
Выбытия	-	1,299	82	-	1,381
Остаток на 31 декабря 2016 года	(1,540,522)	(1,180,664)	(176,284)	-	(2,897,470)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2015 года	9,089,054	4,166,918	443,424	755,525	14,454,921
На 31 декабря 2016 года	7,928,144	3,605,629	799,225	1,737,841	14,070,839

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

В октябре 2015 году Компания приобрела основные средства перерабатывающего завода у ТОО «СП Бетпак-Дала» на сумму 18,311,932 тыс. тенге, включая НДС в сумме 2,197,432 тыс. тенге, посредством выпуска векселей на эту же сумму в пользу ТОО «СП Бетпак Дала», подлежащих погашению по требованию. По состоянию на 31 декабря 2016 года большая часть векселей погашена и задолженность составляет 1,724,434 тыс. тенге (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 2016 года сумма на счете составила 425,035 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 175,000 тенге).

13 Запасы

тыс. тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Готовая продукция	1,163,491	4,609,975
Сырье и материалы	1,142,170	1,402,588
Незавершенное производство	1,197,703	1,250,815
Резерв по обесценению	(178,326)	-
	3,325,038	7,263,378

14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	14,595,769	14,767,150
Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	28,978	115
НДС к возмещению	1,438,000	4,233,993
Прочая дебиторская задолженность	106,195	181,261
	16,168,942	19,182,519

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

тыс. тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Тенге	12,420,348	10,047,235
Доллары США	3,748,594	9,135,284
	16,168,942	19,182,519

15 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в банках – тенге	247,704	687,895
Денежные средства в банках – доллары США	912,730	7,706,031
Денежные средства в кассе	-	560
	1,160,434	8,394,486

16 Капитал и резервы

(а) Капитал

тыс. тенге	31 декабря 2016 г.	Доля	31 декабря 2015 г.	Доля
Ураниум Уан Роттердам Би Ви	44,800	70%	44,800	70%
АО «НАК «Казатомпром»	19,200	30%	19,200	30%
	64,000	100%	64,000	100%

16 Капитал, продолжение

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право участников Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. По состоянию на 31 декабря 2016 года доступные для распределения резервы Компании составили 30,076,888 тыс. тенге (2015г.: 34,720,202 тыс. тенге).

В 2016 г. Общим собранием участников было принято решение о распределении чистого дохода между участниками Компании в размере 100% от суммы чистого дохода за 2014-2015 гг. – в сумме 34,720,202 тыс. тенге. Сумма распределенного чистого дохода была частично выплачена участникам в 2016 году в размере 15,000,000 тыс. тенге в соответствии с долей участия каждого из них. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма дивидендов к уплате составила 19,720,202 тыс. тенге.

17 Резерв на восстановление участка

тыс. тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
На начало года	2,157,591	2,203,829
Изменение в оценке (Примечание 10)	(170,269)	(185,079)
Высвобождение дисконта (Примечание 7)	144,558	138,841
На конец года	2,131,880	2,157,591

В соответствии с Контрактом, Компания понесет соответствующие затраты на восстановление земельного участка в будущем. Будущие ожидаемые потоки денежных средств были дисконтированы до чистой приведенной стоимости с использованием номинальной безрисковой ставки 7.08% (2015 год: 6.7%), включая расчетную инфляцию на уровне 5.13% (2015 год: 6%). Ожидается, что большая часть расходов будет понесена с 2020 года по 2027 год, в конце срока эксплуатации данных месторождений.

Компания подготовила детальный план восстановительных работ и собирается предоставить на утверждение Компетентному органу в первом квартале 2017 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 января 2015 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
Перевод из краткосрочной части	56,019	50,714	106,733
Высвобождение дисконта (Примечание 7)	4,665	2,656	7,321
Оплата	(56,108)	(50,795)	(106,903)
Курсовые разницы	(1,914)	(844)	(2,758)
Выделение краткосрочной части	(55,000)	(48,780)	(103,780)
На 31 декабря 2016 года	51,018	-	51,018

По состоянию на 31 декабря 2016 года в соответствии с Контрактом на месторождениях, Компания обязана возместить Правительству Республики Казахстан сумму в размере 464,481 долларов США в отношении исторических затрат на геологические изыскания, выполненные на месторождениях (31 декабря 2015 года: 793,820 долларов США).

Обязательство было признано по дисконтированной текущей стоимости будущих денежных оттоков с использованием ставки дисконтирования – 3.3% годовых (2015 год: 3.3%).

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	654,927	2,869,579
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	902,221	989,664
Налоги к уплате	752,908	5,232
Текущая часть обязательств по возмещению исторических затрат	103,780	106,733
Прочая задолженность	342,079	281,932
	2,755,915	4,253,140

20 Прочие финансовые обязательства

тыс. тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Обязательство по векселю за активы по подготовке к производству	3,000,000	9,000,000
Обязательство по векселю за производственные и прочие активы	1,724,434	18,311,932
Проценты по векселю	790	17,671
НДС по процентам	94	2,120
	4,725,318	27,331,723

В декабре 2014 года Компания выпустила векселя в количестве 5 штук на общую сумму 14,321,421 тыс. тенге в пользу НАК КАП. Данные векселя были выпущены с целью погашения задолженности за приобретенные у НАК КАП активы по подготовке к производству. В 2015 году право требования по данным векселям было передано ТОО «СП «Бетпак-Дала», предыдущему владельцу контрактов. В течение 2015 и 2016 годов по данным векселям ТОО «СП «Бетпак Дала» было выплачено 5,321,421 тыс. тенге и 6,000,000 тыс. тенге соответственно.

В октябре 2015 года Компания выпустила векселя на общую сумму 18,311,932 тыс. тенге в пользу ТОО «СП «Бетпак-Дала» за производственные и прочие активы, включая сумму НДС 2,197,432 тыс. тенге. В течение 2016 года Компания также выпустила векселя на сумму 1,884,307 тыс. тенге включая НДС в размере 193,678 тыс. тенге. В течение 2016 года векселя на общую сумму 18,471,805 тыс. тенге были погашены. 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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства	1,160,434	8,393,926
Денежные средства, ограниченные в использовании	425,035	175,000
Торговая дебиторская задолженность	14,624,747	14,767,265
	16,210,216	23,336,191

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2016 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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АО «Казкоммерцбанк»	CCC	105,791	248,052
АО «Ситибанк Казахстан»	BA+	-	8,144,293
АО ДБ «Альфа-Банк»	BB	15,756	1,049
АО «Народный Банк Казахстана»	BB	125,586	532
АО «Алтын Банк»	BB	913,301	-
		1,160,434	8,393,926

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. 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 2016 г.	Балансовая стоимость	Средневзвешенная эффективная процентная ставка %	Итого	По требованию	0-3 месяцев	3 месяца - 1 год	1-5 лет
Финансовые активы:							
Денежные средства и их эквиваленты, краткосрочная часть	1,160,434	беспроцентный	1,160,434	1,160,434	-	-	-
Торговая дебиторская задолженность от «Уранпум Уан Инк»	3,748,594	беспроцентный	3,748,594	-	3,748,594	-	-
Торговая дебиторская задолженность от АО «НАК «Казатомпром»	10,760,186	беспроцентный	10,760,186	-	10,760,186	-	-
Прочая дебиторская задолженность	115,967	беспроцентный	115,967	-	115,967	-	-
Всего	15,785,181		15,785,181	1,160,434	14,624,747	-	-
Финансовые обязательства:							
Обязательство по возмещению исторических затрат (краткосрочная часть)	(103,780)	3.30%	(105,920)	-	(26,159)	(79,761)	-
Обязательство по возмещению исторических затрат (долгосрочная часть)	(51,018)	3.30%	(53,754)	-	-	-	(53,754)
Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая задолженность по дивидендам	(21,619,429)	беспроцентный	(21,619,429)	-	(21,619,429)	-	-
Прочие финансовые обязательства	(4,724,434)	0.10%	(4,724,434)	(4,724,434)	-	-	-
Прочные к уплате	(884)	беспроцентный	(884)	(884)	-	-	-
Всего	(26,499,545)		(26,504,421)	(4,725,318)	(21,645,588)	(79,761)	(53,754)
Чистая балансовая позиция	(10,714,364)		(10,719,240)	(3,564,884)	(7,020,841)	(79,761)	(53,754)

21 Финансовые инструменты, продолжение

(в) Риск ликвидности, продолжение

На 31 декабря 2015 г.	Балансовая стоимость	Средневзвешенная эффективная процентная ставка %	Итого	По требованию	0-3 месяцев	3 месяца - 1 год	1-5 лет
Финансовые активы:							
Денежные средства и их эквиваленты, краткосрочная часть	8,393,926	беспроцентный	8,393,926	8,393,926	-	-	-
Торговая дебиторская задолженность от «Уранцум Уан Холдинг»	313,025	беспроцентный	313,025	-	313,025	-	-
Торговая дебиторская задолженность от «Уранцум 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

(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.

(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.

21 Финансовые инструменты, продолжение

(д) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

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 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	912,730	7,706,031
Дебиторская задолженность	3,748,594	9,135,284
Кредиторская задолженность	(2,676)	(5,092)
Обязательство по возмещению исторических затрат	(154,798)	(257,139)
Чистая подверженность	4,503,850	16,579,084

В течение периода применялись следующие курсы обмена иностранных валют:

В тенге	Средняя ставка	Обменный курс «спот» на отчетную дату	Средняя ставка	Обменный курс «спот» на отчетную дату
	2016 г.	2016 г.	2015 г.	2015 г.
1 доллар США	342.16	333.29	222.25	339.47

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 2016 года		
Курс тенге по отношению к доллару США (изменение на 20%)	(720,616)	720,616
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

(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.

21 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 тыс. тенге	Балансовая стоимость 2016 г.	Балансовая стоимость 2015 г.
Прочие финансовые обязательства (Примечание 20)	(4,725,318)	(27,331,723)
	<u>(4,725,318)</u>	<u>(27,331,723)</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).

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.

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 2016 году Компания применила курс 342.16 тенге за доллар США по состоянию на 31 декабря 2016 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 2016 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 2017 года. После того как данная программа будет утверждена Компетентными органами, Компания обязана ее выполнять.

(iii) Ликвидационный фонд

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

Компания сформировала денежные средства на специальном счете в АО ДБ «Альфа-Банк». Этот депозит может быть использован только для восстановления участка по согласованию с соответствующим органом. Сумма депозита на 31 декабря 2016 года составила 425,035 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 175,000 тенге) (Примечание 12).

Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2016 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 2016 год были установлены в количестве 2,000 и 1,000 тонн, соответственно. Фактические объемы добычи Компании в 2016 году составили 2,056 тонн и 1,001 тонн, соответственно.

(v) Инвестиции в активы по подготовке к производству

Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2016 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 Государственная корпорация по атомной энергии «Росатом» («Росатом»). Росатом и Казатомпром представляют финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

(б) Операции с участием связанных сторон

В течение периода Компания заключила ряд сделок со связанными сторонами:

	Продажи 2016 г. тыс. тенге	Приобретение услуг 2016 г. тыс. тенге	Покупки производственных и прочих активов 2016 г. тыс. тенге	Продажи 2015 г. тыс. тенге	Приобретение услуг 2015 г. тыс. тенге	Покупки Производственных и прочих активов 2015 г. тыс. тенге
Участники Компании под общим или совместным контролем учредителей	69,286,479	37,613	-	66,185,334	17,570	-
	535,121	742,356	9,370,805	159,697	11,154,999	23,211,775

Балансы к оплате/получению на конец отчетного периода:

	Дебиторская задолженность связанных сторон 2016 г. тыс. тенге	Кредиторская задолженность связанным сторонам 2016 г. тыс. тенге	Дебиторская задолженность связанных сторон 2015 г. тыс. тенге	Кредиторская задолженность связанным сторонам 2015 г. тыс. тенге
Участники Компании под общим или совместным контролем учредителей	14,508,780	-	14,685,926	5,092
	86,989	5,380,245	81,224	30,196,210

23 Связанные стороны, продолжение

(в) Вознаграждения руководящим сотрудникам

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Заработная плата и премии	96,499	56,027
Отчисления в пенсионные фонды	7,446	2,348
	103,945	58,375

(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.