

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

Финансовая отчетность

за год, закончившийся

31 декабря 2020 года

## **Содержание**

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-45



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі шектеулі серіктестік  
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,  
Достық д-лы, 180,  
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит»  
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,  
пр. Достық, 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 2020 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### ***Основание для выражения мнения***

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

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

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

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

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

### **Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности**

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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



Жунусова А. Т.  
Сертифицированный аудитор  
Республики Казахстан,  
квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000371 от 15 августа 2016 года

**ТОО «КПМГ Аудит»**

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



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

31 января 2021 года

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

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

тыс. тенге	Примечание	2020 г.	2019 г.
Выручка	5	76,438,757	57,889,483
Себестоимость реализации	6	(21,420,762)	(21,622,790)
<b>Валовый доход</b>		<b>55,017,995</b>	<b>36,266,693</b>
Расходы по реализации	7	(474,240)	(1,300,968)
Административные расходы	8	(923,494)	(946,483)
Прочие расходы, нетто		(368,149)	(265,657)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>53,252,112</b>	<b>33,753,585</b>
Финансовые доходы	10	402,504	253,279
Финансовые расходы	10	(1,348,387)	(1,407,776)
<b>Чистые финансовые расходы</b>		<b>(945,883)</b>	<b>(1,154,497)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>52,306,229</b>	<b>32,599,088</b>
Расход по подоходному налогу	11	(10,774,707)	(6,665,740)
<b>Прибыль за год</b>		<b>41,531,522</b>	<b>25,933,348</b>

**Прочий совокупный доход**

*Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:*

Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход

(41,021) (166,231)

**Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль**

**(41,021) (166,231)**

**Общий совокупный доход за год**

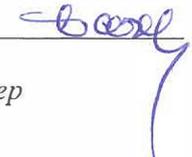
**41,490,501 25,767,117**

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2021 года и от имени руководства Компании её подписали:

  
Ташимов Е.Л.  
Генеральный директор



  
Чурина Е.С.  
Заместитель Генерального  
директора по экономике и  
финансам

  
Тажibaева Г.О.  
Главный бухгалтер

ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»  
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года

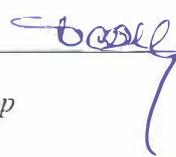
тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Активы по разработке месторождения	12	20,822,016	20,710,572
Основные средства	13	10,496,061	11,416,579
Нематериальные активы		135,389	158,608
Налог на добавленную стоимость к возмещению		-	2,474,380
Денежные средства, ограниченные в использовании	14	2,891,084	2,652,635
Отложенный налоговый актив	11	212,180	216,209
Прочие долгосрочные активы		427,336	558,066
<b>Итого долгосрочных активов</b>		<b>34,984,066</b>	<b>38,187,049</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Запасы	15	2,182,293	3,799,983
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	13,769,249	20,068,453
Текущий подоходный налог		-	79,579
Денежные средства и их эквиваленты	17	24,618,810	9,135,683
Прочие краткосрочные активы		3,874	-
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>40,574,226</b>	<b>33,083,698</b>
<b>Итого активов</b>		<b>75,558,292</b>	<b>71,270,747</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	18	64,000	64,000
Прочие резервы		(444,638)	(403,617)
Нераспределенная прибыль		41,460,900	25,862,726
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>41,080,262</b>	<b>25,523,109</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	19	6,719,032	7,498,457
Резервы	20	3,085,381	3,350,026
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>9,804,413</b>	<b>10,848,483</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	19	19,900,339	13,043,428
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	3,913,371	5,940,044
Дивиденды к выплате	18	-	15,915,683
Подоходный налог к уплате		859,907	-
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>24,673,617</b>	<b>34,899,155</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>34,478,030</b>	<b>45,747,638</b>
<b>Итого собственного капитала и обязательств</b>		<b>75,558,292</b>	<b>71,270,747</b>

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2021 года и от имени руководства Компании её подписали:

  
Ташимов Е.Л.  
Генеральный директор



  
Чурина Е.С.  
Заместитель Генерального  
директора по экономике и  
финансам

  
Тажигаева Г.О.  
Главный бухгалтер

**ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»**  
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

тыс. тенге	Уставный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2019 года	64,000	(237,386)	24,845,061	24,671,675
<b>Общий совокупный доход</b>				
Прибыль за год	-	-	25,933,348	25,933,348
<b>Прочий совокупный доход</b>				
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	(166,231)	-	(166,231)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	-	<b>(166,231)</b>	<b>25,933,348</b>	<b>25,767,117</b>
<b>Операции с собственниками Компании</b>				
Дивиденды объявленные	-	-	(24,915,683)	(24,915,683)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>64,000</b>	<b>(403,617)</b>	<b>25,862,726</b>	<b>25,523,109</b>
На 1 января 2020 года	64,000	(403,617)	25,862,726	25,523,109
<b>Общий совокупный доход</b>				
Прибыль за год	-	-	41,531,522	41,531,522
<b>Прочий совокупный доход</b>				
Нетто-величина изменений справедливой стоимости долевых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход	-	(41,021)	-	(41,021)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	-	<b>(41,021)</b>	<b>41,531,522</b>	<b>41,490,501</b>
<b>Операции с собственниками Компании</b>				
Дивиденды объявленные	-	-	(25,933,348)	(25,933,348)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>64,000</b>	<b>(444,638)</b>	<b>41,460,900</b>	<b>41,080,262</b>

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2021 года и от имени руководства Компании её подписали:

Ташимов Е.Л.  
Генеральный директор

Чурина Е.С.  
Заместитель Генерального  
директора по экономике и  
финансам

Тажибаева Г.О.  
Главный бухгалтер

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		
Поступление денежных средств от покупателей	86,548,553	59,193,582
Прочие поступления	601,780	395,533
Поступления от возврата НДС	619,737	597,830
Денежные средства, выплаченные сотрудникам	(3,382,871)	(3,125,787)
Прочие платежи	(1,769,005)	(1,449,536)
Авансы выданные поставщикам товаров и услуг	(30,654)	(15,611)
Денежные средства, выплаченные поставщикам за товары и услуги	(10,238,476)	(11,034,273)
Выплаты по договорам страхования	(53,356)	(42,032)
Платежи в бюджет	(4,148,634)	(6,020,124)
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности до выплат подоходного налога и вознаграждения</b>	<b>68,147,074</b>	<b>38,499,582</b>
Подоходный налог уплаченный	(9,831,503)	(7,064,275)
Проценты уплаченные	(1,097,602)	(686,476)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>57,217,969</b>	<b>30,748,831</b>
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления от продажи основных средств	415	-
Приобретение нематериальных активов	(1,274)	(44,296)
Приобретение основных средств	(792,312)	(459,916)
Приобретение активов по разработке месторождения	(4,376,626)	(4,489,107)
Размещение банковских вкладов	(2,957,805)	(2,682,528)
Изъятие банковских вкладов	2,682,528	2,260,414
Приобретение долевых инструментов	(41,021)	-
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>(5,486,095)</b>	<b>(5,415,433)</b>

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
<b>Поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Привлечение заемных средств	26,187,697	24,120,712
Погашение заемных средств	(22,474,258)	(8,679,533)
Затраты, связанные с осуществлением сделки по получению кредитов и займов	-	(122,229)
Выплата дивидендов*	(41,947,054)	(36,800,640)
<b>Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности</b>	<b>(38,233,615)</b>	<b>(21,481,690)</b>
<b>Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>13,498,259</b>	<b>3,851,708</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	9,135,683	5,389,541
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	1,986,798	(105,709)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	(1,930)	143
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря (Примечание 17)</b>	<b>24,618,810</b>	<b>9,135,683</b>

\* В 2020 году суммы выплаты дивидендов отражены с учетом налога у источника выплаты в сумме 1,562,738 тыс. тенге (2019 год: без учета налога у источника выплаты в сумме 146,978 тыс. тенге).

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2021 года и от имени руководства Компании ее подписали:

Ташимов Е.Л.

Генеральный директор



Чурина Е.С.

Заместитель Генерального  
директора по экономике и  
финансам

Тажибаева Г.О.

Главный бухгалтер

## **1 Отчитывающееся предприятие**

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

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

Ранее данные Контракты принадлежали ТОО «Совместное Предприятие «Бетпак Дала», связанной стороне. В течение 2014 года по решению суда, ТОО «Совместное Предприятие «Бетпак Дала» было лишено контрактного права недропользования и Контракты были возвращены первоначальному собственнику, НАК КАП, который также приобрел у ТОО «Совместное Предприятие «Бетпак Дала» соответствующие контрактные активы по разработке месторождения по их балансовой стоимости. В 2014 году было создано новое предприятие ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания», и НАК КАП передал Контракты и продал активы по разработке месторождения по балансовой стоимости. В 2015 году на основании решения участников Компании, производственные активы были приобретены у ТОО «Совместное Предприятие «Бетпак Дала» согласно договору купли-продажи от 1 октября 2015 года.

По состоянию на отчетную дату основными видами деятельности Компании являются добыча и переработка урановой руды. Добыча урановой руды осуществляется методом подземного выщелачивания на участке 4 месторождения Инкай и на месторождении Акдала, расположенных в Туркестанской области Республики Казахстан. Промышленная добыча на месторождении Акдала и участке 4 месторождения Инкай ведется с 2004 года и 2009 года, соответственно. Компания производит конечный продукт ( $U_3O_8$ ) 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, Туркестанская область, Сузакский район, п. Кыземшек, микрорайон 1, д.23, кв. 36.

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года среднегодовая численность сотрудников в Компании составляла 856 человек (31 декабря 2019 года: 858 человек).

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

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Группы 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 вкпе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение казахстанского тенге, неустойчивость цены нефти на мировых рынках и пандемия коронавирусной инфекции также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения сделала официальное объявление о пандемии коронавирусной инфекции. В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 15 марта 2020 года №285 «О введении чрезвычайного положения в Республике Казахстан» в целях обеспечения безопасности с 16 марта 2020 года было введено чрезвычайное положение. В следствие роста заболеваемости коронавирусной инфекцией в Казахстане, ограничительные меры были продлены до 16 августа 2020 года. Из-за данных мер Компания была вынуждена снизить объемы производства на период до пяти месяцев в течение года и ограничить въезд/выезд сотрудников на рудники. Но этот факт не оказал значительного негативного влияния на финансовые результаты деятельности Компании за год, а также на ее состояние ликвидности. На дату подготовки данной финансовой отчетности по-прежнему существует неопределенность в отношении того, каким образом пандемия повлияет на деятельность Компании и на объемы добычи и реализации урана в будущих отчетных периодах.

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

## **2 Основы учета**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

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

### **(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, а также наиболее важные допущения и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, относится к следующим статьям и раскрыта ниже и в примечаниях:

- Примечание 20 – Резерв на ликвидацию последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождениях;
- Примечание 12 – Активы по разработке месторождения;
- Примечание 23 – Условные обязательства.

Также наиболее важные суждения относятся к следующему:

**(i) Сроки полезной службы основных средств и активов по разработке месторождения**

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 (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

Следующие факторы оказывают влияние на расчет срока полезного использования активов по разработке месторождения:

- 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.

### **3 Основные положения учетной политики**

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

**(a) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке вознаграждения с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

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

**(б) Финансовые инструменты**

**(i) Признание и первоначальная оценка**

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

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

**(ii) Классификация и последующая оценка**

**Финансовые активы**

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

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

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

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

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

**Финансовые активы – оценка бизнес-модели**

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

- Политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.

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

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

**Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов**

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

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

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

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

**Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки**

<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
<b>Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

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

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

**(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств**

**Финансовые активы**

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

Компания проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

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

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;

- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

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

### **Финансовые обязательства**

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

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

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора.

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

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

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

*(iv) Прекращение признания*

**Финансовые активы**

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

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

**Финансовые обязательства**

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

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

*(v) Взаимозачет*

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

*(в) Уставный капитал*

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

**(г) Активы по разработке месторождения**

**(i) Стоимость приобретения**

Активы по разработке месторождения отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения, если имеется.

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, и включают 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. После проведенной оценки технической осуществимости и коммерческой рентабельности проекта, затраты, относящиеся к разведочной и оценочной деятельности, тестируются на обесценение и переводятся в категорию активов по разработке месторождения.

Компания также несет затраты, связанные с коммерческим извлечением урана на участках с оцененными запасами. Данные затраты включают стоимость сооружения закачных, откачных, наблюдательных и эксразведочных скважин, перебуров скважин, наземной инфраструктуры полигонов, включая обвязку, узлы распределения растворов, внутренние дороги, эстакады для подачи реагентов и т.д. Все перечисленные выше затраты признаются как материальные активы по разработке месторождения.

**(ii) Амортизация**

Начисление амортизации начинается с момента промышленного извлечения урана. Нематериальные активы по разработке месторождения амортизируются с использованием производственного метода, исходя из объема извлекаемых запасов на месторождениях, к которому они относятся.

Материальные активы по разработке месторождения, относящиеся к конкретному блоку, амортизируются с использованием производственного метода, исходя из текущей добычи и объема запасов по данному блоку, определенных в процессе первоначальной разведки, а также дальнейшей разведки, производимой в процессе сооружения полигона. Материальные активы по разработке месторождения, относящиеся ко всему месторождению, амортизируются с использованием производственного метода, исходя из запасов месторождения, которые планируется извлечь в течение периода действия Контрактов. Под производственным методом Компания понимает метод списания стоимости пропорционально объему добытых запасов.

**(д) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

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

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

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

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

**(ii) Последующие затраты**

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

**(iii) Амортизация**

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

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

Машины и оборудование, транспортные средства и прочие основные средства амортизируются линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период.

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

Здания и сооружения	Производственный метод;
Здания жилые	20 лет;
Машины и оборудование	3-10 лет;
Транспортные средства	5-10 лет;
Прочее	3-7 лет.

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

**(e) Запасы**

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

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

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

**(ж) Обесценение**

**(i) *Непроизводные финансовые активы***

*Финансовые инструменты*

Компания признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долевые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### *Оценка ОКУ*

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

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

### *Кредитно-обесцененные финансовые активы*

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

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

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

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

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

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

### *Списания*

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении предприятий Компания выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Компания не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Компании в отношении возмещения причитающихся сумм.

### **(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 актива, 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.

**(з) 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.

**(и) 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.

***Ликвидация последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождениях***

Добыча полезных ископаемых, осуществляемая Компанией, подпадает под различные законы и нормативные акты, регулирующие вопросы защиты окружающей среды. Компания оценивает резерв по обязательству по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождениях исходя из понимания руководством действующих правовых требований и в соответствии с условиями Контрактов. Резерв формируется на основе чистой приведенной стоимости на затраты по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождениях 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.

**(к) Выручка**

**(i) Продажа готовой продукции**

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

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

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

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

**(ii) Услуги по переработке**

Компания предоставляет услуги по переработке урана. Договор заключается на один год. Счета за предоставление услуг выставляются на ежемесячной основе по факту выполненных работ, который подтверждается соответствующим актом выполненных работ. Оплата производится в течение 30 дней.

**(л) Подоходный налог**

Расход по подоходному налогу включает в себя текущий подоходный налог и отложенный подоходный налог. Текущий и отложенный подоходные налоги отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

**(i) Текущий налог**

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. Кредиторская задолженность по текущему подоходному налогу также включает любое налоговое обязательство, возникающее в результате объявления дивидендов.

**(ii) Отложенный налог**

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

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

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

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

**(м) Аренда**

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Компания применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

**(н) Финансовые доходы и расходы**

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам и нетто-величина дохода от изменения обменных курсов иностранных валют.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по кредитам и займам, обязательствам по аренде, амортизация дисконта по резерву на ликвидацию последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождениях, а также нетто-величина расхода от изменения обменных курсов иностранных валют.

Процентные доходы и расходы признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент возникновения, и их сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

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

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

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

- Обременительные договоры – затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37);
- Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16);
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16);
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»);
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (поправки к МСФО (IFRS) 3);
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

## **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.

**(в) Инвестиции в долевые инструменты**

Справедливая стоимость долевых инструментов в случае некотируемых долевых ценных бумаг определяется с использованием методов оценки. Используемый метод оценки - это анализ дисконтированных потоков денежных средств с использованием ожидаемых потоков денежных средств и рыночных ставок дисконтирования.

## 5 Выручка

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Продажа закиси-окиси природного урана	76,047,564	57,745,483
Прочая выручка	391,193	144,000
<b>Выручка от договоров с покупателями</b>	<b>76,438,757</b>	<b>57,889,483</b>

В течение 2020 года Компания реализовала 70% и 30% добытого урана Компаниям «Юраниум Уан Инк.» (Канада) и НАК КАП (Казахстан), соответственно (2019 год: 70% и 30% - «Юраниум Уан Инк.» и НАК КАП, соответственно). Вся выручка была признана в определенный момент времени при передаче продукции покупателям.

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

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

## 6 Себестоимость реализации

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Сырье и материалы	6,740,371	7,187,798
Налоги (включая НДС)	3,690,726	3,882,727
Расходы по заработной плате	3,226,843	2,846,378
Амортизация активов по разработке месторождения	3,128,126	3,312,602
Износ и амортизация	1,607,336	1,707,453
Услуги сторонних организаций	1,065,188	970,324
Налоги по заработной плате	422,167	382,619
Резерв по отпускам и бонусам	350,212	359,532
Амортизация активов по геологоразведке	234,416	187,047
Техническое обслуживание и ремонт	165,368	156,107
Погашение ионообменной смолы	131,265	125,845
Амортизация активов по резервам	113,758	58,867
Прочие	544,986	445,491
	<b>21,420,762</b>	<b>21,622,790</b>

## 7 Расходы по реализации

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Расходы по транспортировке готовой продукции	427,892	1,257,931
Расходы по заработной плате	29,469	29,059
Налоги по заработной плате	2,890	2,823
Прочие	13,989	11,155
	<b>474,240</b>	<b>1,300,968</b>

## 8 Административные расходы

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Расходы по заработной плате	421,991	493,643
Услуги сторонних организаций	245,127	245,542
Налоги по заработной плате	43,480	46,637
Резерв по отпускам и бонусам	51,215	6,429
Спонсорство и благотворительная помощь	49,251	-
Износ и амортизация	36,959	29,250
Членские взносы	15,934	15,442
Сырье и материалы	10,783	35,840
(Восстановление)/начисление резерва под убыток от обесценения торговой дебиторской задолженности	(5,028)	2,744
Прочие	53,782	70,956
	<b>923,494</b>	<b>946,483</b>

## 9 Затраты на персонал

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Оплата труда персонала	4,013,489	3,699,091
Социальный налог и социальные отчисления	302,512	286,698
Обязательные профессиональные пенсионные взносы	110,859	96,955
Обязательные взносы в фонд социального страхования	57,825	41,167
	<b>4,484,685</b>	<b>4,123,911</b>

## 10 Финансовые доходы и расходы

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Нетто-величина дохода от изменения обменных курсов иностранных валют	210,709	-
Процентный доход по депозитам	191,795	253,279
<b>Финансовый доход</b>	<b>402,504</b>	<b>253,279</b>
Процентные и прочие финансовые расходы по кредитам и займам (Примечание 19)	(1,094,882)	(823,423)
Высвобождение дисконта по резервам (Примечание 20)	(238,857)	(233,583)
Нетто-величина переоценки резерва под убытки по финансовым активам	(14,648)	-
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют	-	(350,770)
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(1,348,387)</b>	<b>(1,407,776)</b>
<b>Чистые финансовые расходы</b>	<b>(945,883)</b>	<b>(1,154,497)</b>

## 11 Расход по подоходному налогу

Применимая налоговая ставка для Компании в 2020 году составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских Компаний.

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
<b>Расход по текущему налогу</b>		
Текущий налог	10,538,676	6,341,621
Корректировки в отношении предшествующих лет	232,002	114,775
<b>Расход по отложенному налогу</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	4,029	209,344
	<b>10,774,707</b>	<b>6,665,740</b>

**Сверка эффективной ставки налога:**

	2020 г.		2019 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>52,306,229</b>	<b>100.0</b>	<b>32,599,088</b>	<b>100.0</b>
Подходный налог по применимой налоговой ставке подоходного налога	10,461,246	20.0	6,519,818	20.0
Невычитаемые расходы	81,459	0.2	31,147	0.1
Корректировки в отношении предшествующих лет	232,002	0.4	114,775	0.4
	<b>10,774,707</b>	<b>20.6</b>	<b>6,665,740</b>	<b>20.5</b>

**(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства**

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

Отложенные налоговые активы и обязательства могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Нематериальные активы	-	-	(11,838)	(17,297)	(11,838)	(17,297)
Основные средства	-	-	(16,209)	(55,124)	(16,209)	(55,124)
Актив по ликвидации последствий деятельности	-	-	(5,256)	(84,091)	(5,256)	(84,091)
Актив по возмещению исторических затрат	-	-	(18,745)	(20,972)	(18,745)	(20,972)
Резерв по отпускам и бонусам	52,531	57,816	-	-	52,531	57,816
Налоги	158,925	179,738	-	-	158,925	179,738
Резервы	25,515	133,500	-	-	25,515	133,500
Резервы по обесценению	20,018	15,596	-	-	20,018	15,596
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,184	2,189	-	-	1,184	2,189
Прочая кредиторская задолженность	6,055	4,854	-	-	6,055	4,854
	<b>264,228</b>	<b>393,693</b>	<b>(52,048)</b>	<b>(177,484)</b>	<b>212,180</b>	<b>216,209</b>

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

<b>тыс. тенге</b>	<b>1 января 2020 г.</b>	<b>Признаны в составе прибыли или убытка</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>
Нематериальные активы	(17,297)	5,459	(11,838)
Основные средства	(55,124)	38,915	(16,209)
Актив по ликвидации последствий деятельности	(84,091)	78,835	(5,256)
Актив по возмещению исторических затрат	(20,972)	2,227	(18,745)
Резерв по отпускам и бонусам	57,816	(5,285)	52,531
Налоги	179,738	(20,813)	158,925
Резервы	133,500	(107,985)	25,515
Резерв по обесценению	15,596	4,422	20,018
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,189	(1,005)	1,184
Прочая кредиторская задолженность	4,854	1,201	6,055
	<b>216,209</b>	<b>(4,029)</b>	<b>212,180</b>

<b>тыс. тенге</b>	<b>1 января 2019 г.</b>	<b>Признаны в составе прибыли или убытка</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Нематериальные активы	(18,695)	1,398	(17,297)
Основные средства	(168,326)	113,202	(55,124)
Актив по ликвидации последствий деятельности	(103,113)	19,022	(84,091)
Актив по возмещению исторических затрат	(23,323)	2,351	(20,972)
Резерв по отпускам и бонусам	50,545	7,271	57,816
Налоги	477,357	(297,619)	179,738
Резервы	180,100	(46,600)	133,500
Резерв по обесценению	26,334	(10,738)	15,596
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	2,189	2,189
Прочая кредиторская задолженность	4,674	180	4,854
	<b>425,553</b>	<b>(209,344)</b>	<b>216,209</b>

## 12 Активы по разработке месторождения

Активы по разработке участка 4 месторождения Инкай и месторождения Акдала классифицируются как активы, связанные с добычей и разработкой полезных ископаемых.

тыс. тенге	Актив по ликвидации последствий деятельности	Актив по возмещению исторических затрат	Активы по разработке месторождения	Активы по геологоразведке	Ионообменная смола	Всего
На 1 января 2019 года	515,563	116,617	9,615,220	7,868,413	2,145,578	20,261,391
Поступления	-	-	4,207,360	-	-	4,207,360
Амортизация	(50,638)	(11,758)	(3,301,586)	(223,766)	(125,962)	(3,713,710)
Изменение в оценке (Примечание 20)	(44,469)	-	-	-	-	(44,469)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>420,456</b>	<b>104,859</b>	<b>10,520,994</b>	<b>7,644,647</b>	<b>2,019,616</b>	<b>20,710,572</b>
На 1 января 2020 года	420,456	104,859	10,520,994	7,644,647	2,019,616	20,710,572
Поступления	-	-	3,632,234	-	388,147	4,020,381
Амортизация	(36,792)	(11,136)	(3,010,137)	(222,642)	(124,728)	(3,405,435)
Изменение в оценке (Примечание 20)	(357,386)	-	(146,116)	-	-	(503,502)
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>26,278</b>	<b>93,723</b>	<b>10,996,975</b>	<b>7,422,005</b>	<b>2,283,035</b>	<b>20,822,016</b>
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2019 года	1,212,848	201,548	30,265,457	9,351,193	2,525,061	43,556,107
<b>Первоначальная стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>855,462</b>	<b>201,548</b>	<b>33,751,575</b>	<b>9,351,193</b>	<b>2,913,208</b>	<b>47,072,986</b>
Накопленная амортизация на 31 декабря 2019 года	(792,392)	(96,689)	(19,744,463)	(1,706,546)	(505,445)	(22,845,535)
<b>Накопленная амортизация на 31 декабря 2020 года</b>	<b>(829,184)</b>	<b>(107,825)</b>	<b>(22,754,600)</b>	<b>(1,929,188)</b>	<b>(630,173)</b>	<b>(26,250,970)</b>

Амортизационные начисления были отражены в составе себестоимости реализации в сумме 3,607,565 тыс. тенге (2019 год: 3,684,361 тыс. тенге) и были признаны в составе готовой продукции и незавершенном производстве в сумме (202,130) тыс. тенге (2019 год: 29,349 тыс. тенге).

### 13 Основные средства

тыс. тенге	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочее	В стадии строительства	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
Остаток на 1 января 2019 года	11,482,424	5,891,305	1,102,234	793,246	19,269,209
Поступления	-	122,006	70,573	617,619	810,198
Перемещение	1,695,020	(1,625,918)	(69,102)	-	-
Выбытия	(12,546)	(47,136)	(2,631)	-	(62,313)
Перевод из активов в стадии строительства	27,149	173,470	22,996	(223,615)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>13,192,047</b>	<b>4,513,727</b>	<b>1,124,070</b>	<b>1,187,250</b>	<b>20,017,094</b>
Остаток на 1 января 2020 года	13,192,047	4,513,727	1,124,070	1,187,250	20,017,094
Поступления	4,200	115,100	22,081	484,547	625,928
Выбытия	(2,008)	(5,510)	(10,695)	(9,369)	(27,582)
Перевод из активов в стадии строительства	794,355	288,959	14,608	(1,097,922)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>13,988,594</b>	<b>4,912,276</b>	<b>1,150,064</b>	<b>564,506</b>	<b>20,615,440</b>
<b>Амортизация и убытки от обесценения</b>					
Остаток на 1 января 2019 года	(3,427,490)	(3,028,301)	(519,167)	(4,500)	(6,979,458)
Амортизация за год	(999,313)	(569,616)	(114,098)	-	(1,683,027)
Выбытия	12,547	47,120	2,303	-	61,970
Перемещение	(762,466)	733,672	28,794	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>(5,176,722)</b>	<b>(2,817,125)</b>	<b>(602,168)</b>	<b>(4,500)</b>	<b>(8,600,515)</b>
Остаток на 1 января 2020 года	(5,176,722)	(2,817,125)	(602,168)	(4,500)	(8,600,515)
Амортизация за год	(911,875)	(513,584)	(112,101)	-	(1,537,560)
Выбытия	2,008	5,496	6,692	4,500	18,696
Перемещение	-	-	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>(6,086,589)</b>	<b>(3,325,213)</b>	<b>(707,577)</b>	<b>-</b>	<b>(10,119,379)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>8,015,325</b>	<b>1,696,602</b>	<b>521,902</b>	<b>1,182,750</b>	<b>11,416,579</b>
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>7,902,005</b>	<b>1,587,063</b>	<b>442,487</b>	<b>564,506</b>	<b>10,496,061</b>

Амортизационные отчисления были отражены в составе себестоимости реализации в сумме 1,589,497 тыс. тенге (2019 год: 1,674,334 тыс. тенге), административных расходах в сумме 29,517 тыс. тенге (2019 год: 21,630 тыс. тенге), в составе готовой продукции и незавершенного производства в сумме 81,454 тыс. тенге (2019 год: 12,937 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2020 года стоимость полностью самортизированных, но находящихся в использовании основных средств, составила 473,044 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 453,199 тыс. тенге).

## 14 Денежные средства, ограниченные в использовании

тыс. тенге	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Депозит по ликвидационному фонду	2,933,695	2,682,528
Денежные средства в залоге	1,000	1,000
	<b>2,934,695</b>	<b>2,683,528</b>
Резерв под убыток от обесценения	(43,611)	(30,893)
	<b>2,891,084</b>	<b>2,652,635</b>

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному и процентному рискам в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 22.

## 15 Запасы

тыс. тенге	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Сырье и материалы	1,008,429	871,534
Незавершенное производство	644,821	782,597
Готовая продукция	629,133	2,223,832
Резерв по обесценению	(100,090)	(77,980)
	<b>2,182,293</b>	<b>3,799,983</b>

## 16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон по амортизированной стоимости	12,345,254	19,293,389
Прочая дебиторская задолженность	86,514	167,133
	<b>12,431,768</b>	<b>19,460,522</b>
Резерв под убыток от обесценения	(5,919)	(10,947)
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>12,425,849</b>	<b>19,449,575</b>
НДС к возмещению	1,117,642	458,516
Прочая дебиторская задолженность	225,758	160,362
<b>Всего нефинансовых активов</b>	<b>1,343,400</b>	<b>618,878</b>
	<b>13,769,249</b>	<b>20,068,453</b>

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

тыс. тенге	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Доллары США	9,094,225	17,433,979
Тенге	4,675,024	2,634,474
	<b>13,769,249</b>	<b>20,068,453</b>

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному рискам в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 22.

## 17 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Денежные средства в банках – тенге	12,472,700	4,941,703
Денежные средства в банках – доллары США	12,149,856	4,195,796
	<b>24,622,556</b>	<b>9,137,499</b>
Резерв под убыток от обесценения	(3,746)	(1,816)
	<b>24,618,810</b>	<b>9,135,683</b>

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному рискам в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 22.

## 18 Собственный капитал

### (а) Собственный капитал

тыс. тенге	31 декабря 2020 г.	Доля	31 декабря 2019 г.	Доля
Ураниум Уан Роттердам Би.Ви.	44,800	70%	44,800	70%
НАК КАП	19,200	30%	19,200	30%
	<b>64,000</b>	<b>100%</b>	<b>64,000</b>	<b>100%</b>

### (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 2020 года доступные для распределения резервы Компании составили 41,460,900 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 25,862,726 тыс. тенге).

В 2020 году Общим собранием участников было принято решение о распределении чистого дохода между участниками Компании в размере 100% от суммы чистого дохода за 2019 год – в сумме 25,933,348 тыс. тенге. Сумма распределенного чистого дохода за 2017-2019 годы была полностью выплачена участникам в 2020 году в размере 41,947,054 тыс. тенге в соответствии с долей участия каждого из них.

### (в) Прочие резервы

Прочие резервы отражают нетто-величину изменений в справедливой стоимости долевых инвестиций, классифицированных по собственному усмотрению Компании в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

## 19 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Компании, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 22.

тыс. тенге	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Обеспеченный заем от АО ДБ «Альфа-Банк»	4,065,104	5,337,242
Обеспеченный заем от АО «Народный Банк Казахстана»	2,653,928	2,161,215
	<b>6,719,032</b>	<b>7,498,457</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Текущая часть обеспеченного займа от АО «Народный Банк Казахстана»	18,074,553	11,383,605
Текущая часть обеспеченного займа от АО ДБ «Альфа-Банк»	1,806,713	1,642,229
Проценты к уплате	19,073	17,594
	<b>19,900,339</b>	<b>13,043,428</b>

### Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. тенге	Валюта	Номи- нальная ставка процента, %	Год погаше- ния	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
				Номи- нальная стоимость	Балансо- вая стоимость	Номи- нальная стоимость	Балансо- вая стоимость
Обеспеченный заем							
от АО «Народный Банк Казахстана»	долл. США	4.0	2021- 2023	20,728,481	20,743,542	13,544,820	13,557,064
Обеспеченный заем от АО ДБ «Альфа-Банк»	долл. США	4.1	2021- 2023	<u>5,871,817</u>	<u>5,875,829</u>	<u>6,979,470</u>	<u>6,984,821</u>
<b>Итого процентных обязательств</b>				<b><u>26,600,298</u></b>	<b><u>26,619,371</u></b>	<b><u>20,524,290</u></b>	<b><u>20,541,885</u></b>

#### АО ДБ «Альфа-Банк»

В течение 2018 года Компания заключила кредитное соглашение с АО ДБ «Альфа-Банк» на предоставление долгосрочного банковского займа в размере 20 миллионов долларов США с процентной ставкой 4.6% годовых, срок погашения которого наступает в 2020-2023 годы. В рамках данного кредитного соглашения, в марте 2019 года Компания получила второй транш в размере 7 миллионов долларов США (эквивалентно 2,645,930 тыс. тенге).

В течение 2020 года Компания погасила основной долг в размере 4,292 тыс. долларов США (эквивалентно 1,772,320 тыс. тенге). 11 сентября 2020 года Компания подписала дополнительное соглашение к кредитному соглашению на снижение процентной ставки с 4.6% до 4.4%, 30 ноября 2020 года – на снижение процентной ставки с 4.4% до 4.1%. Изменение процентной ставки предусмотрено условиями кредитного соглашения.

В качестве залогового обеспечения данного кредита Компания использовала денежные средства на текущем счете в размере 1,000 тыс. тенге. В качестве дополнительного залога выступают деньги, поступающие от договора с НАК КАП о купле-продаже концентрата природного урана в форме закиси-окиси.

#### АО «Народный Банк Казахстана»

В феврале 2019 года Компания подписала кредитное соглашение с АО «Народный Банк Казахстана» на предоставление возобновляемой кредитной линии на сумму 65 миллионов долларов США с процентной ставкой 4.8% годовых, срок погашения которого наступает в декабре 2023 года. В рамках данного кредитного соглашения, в 2019 году, Компания получила транши на общую сумму 56.4 миллионов долларов США (эквивалентно 21,474,782 тыс. тенге), погасила транши на общую сумму 20.8 миллионов долларов США (эквивалентно 8,679,533 тыс. тенге).

2 марта 2020 года Компания подписала дополнительное соглашение к кредитному соглашению на снижение процентной ставки с 4.8% до 4%. Изменение процентной ставки предусмотрено условиями кредитного соглашения. В течение 2020 года Компания получила 55 траншей на общую сумму 63,498 тыс. долларов США (эквивалентно 26,187,697 тыс. тенге) сроком на 18 месяцев, погасила транши на общую сумму 49,654 тыс. долларов США (эквивалентно 20,701,938 тыс. тенге).

В качестве залогового обеспечения данного кредита выступают денежные средства, поступающие от договора с Юраниум Уан Инк. о купле-продаже концентрата природного урана в форме закиси-окиси.

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

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>20,541,885</b>	<b>4,997,791</b>
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>		
Привлечение заемных средств	26,187,697	24,120,712
Выплаты по заемным средствам	(22,474,258)	(8,679,533)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>3,713,439</b>	<b>15,441,179</b>
<b>Влияние изменения обменных курсов иностранных валют</b>	<b>2,366,767</b>	<b>88,197</b>
<b>Прочие изменения</b>		
<i>Связанные с обязательствами</i>		
Процентный расход	1,094,882	823,423
Проценты уплаченные	(1,097,602)	(686,476)
Затраты, связанные с осуществлением сделки по получению кредитов и займов	-	(122,229)
<b>Итого прочие изменения, связанные с обязательствами</b>	<b>(2,720)</b>	<b>14,718</b>
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>26,619,371</b>	<b>20,541,885</b>

## 20 Резервы

### *Резерв на ликвидацию последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождениях*

тыс. тенге	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
На начало года	3,350,026	3,160,912
Изменение в оценке (Примечание 12)	(503,502)	(44,469)
Высвобождение дисконта (Примечание 10)	238,857	233,583
<b>На конец года</b>	<b>3,085,381</b>	<b>3,350,026</b>

В соответствии с Контрактами, у Компании есть обязательства по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на контрактной территории, которые включают в себя ликвидационные работы на объектах месторождений (ликвидация скважин, технологических трубопроводов, зданий и сооружений, дезактивация и захоронение низкорадиоактивных отходов и т.д.); рекультивационные работы на земельных участках, использованных в процессе хозяйственной деятельности; мониторинг окружающей среды во время проведения рекультивационных работ; пострекультивационный контроль и другие мероприятия.

В целях исполнения данных обязательств Компания разработала программу ликвидации для определения ожидаемых затрат, которые будут понесены. Будущие ожидаемые потоки денежных средств были дисконтированы до чистой приведенной стоимости с использованием номинальной безрисковой ставки 9.87% (2019 год: 7.13%), включая расчетную инфляцию на уровне 5.17% (2019 год: 5.30%). Изменение в оценке в основном связано с изменением ставки. Ожидается, что большая часть расходов будет понесена с 2023 года по 2028 год, в конце срока эксплуатации данных месторождений.

Компания также обязана вносить денежные средства на долгосрочный депозит в банке для финансирования будущей деятельности по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождениях, в соответствии с требованиями Контрактов (Примечание 14).

Учитывая долгосрочный характер обязательств и ограниченную практику в Республике Казахстан по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождениях, существует неопределенность в отношении фактической суммы расходов, которые будут понесены в ходе осуществления указанных выше работ, плана мероприятий, который будет применен, и ставки дисконтирования, которая будет применена к приведенной стоимости таких будущих обязательств.

## 21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	<u>31 декабря 2020 г.</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	1,623,807	2,596,740
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	371,842	1,163,392
Налоги к уплате	817,104	1,107,092
Прочая задолженность	1,100,618	1,072,820
	<u><b>3,913,371</b></u>	<u><b>5,940,044</b></u>

## 22 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.

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

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

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

### (б) Кредитный риск

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

### **Подверженность кредитному риску**

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

<b>тыс. тенге</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Денежные средства и их эквиваленты	24,618,810	9,135,683
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12,425,849	19,449,575
Денежные средства, ограниченные в использовании	2,891,084	2,652,635
	<b>39,935,743</b>	<b>31,237,893</b>

**(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

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

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

<b>тыс. тенге</b>	<b>31 декабря 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
	Не являющиеся кредитно- обесцененными	Не являющиеся кредитно- обесцененными
Внешний или присвоенный кредитный рейтинг Moody's не ниже Вaa3 или рейтингового агентства Standard & Poor's не ниже ВВВ-	12,345,254	19,293,389
Прочие клиенты:		
– Продолжительность торговых отношений с Компанией 6 лет и больше	86,514	167,133
<b>Итого валовая балансовая стоимость</b>	<b>12,431,768</b>	<b>19,460,522</b>
Резерв под убыток от обесценения	(5,919)	(10,947)
	<b>12,425,849</b>	<b>19,449,575</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Компании имелись денежные средства, ограниченные в использовании на общую сумму 2,934,695 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 2,683,528 тыс. тенге), размещенные в банках, имеющих рейтинг ВВ-/В по данным рейтингового агентства Standard & Poor's (Примечание 14).

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма резерва под обесценение составила 43,611 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 30,893 тыс. тенге).

### **Денежные средства и их эквиваленты**

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 24,622,556 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 9,137,499 тыс. тенге). Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих рейтинг от В- до ВВ- по данным Standard & Poor's.

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года сумма резерва под обесценение составила 3,746 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 1,816 тыс. тенге).

**(в) Риск ликвидности**

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

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

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей. 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.

**На 31 декабря 2020 г.**

Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору			
	Итого	0-3 месяцев	3 месяца - 1 год	2-5 лет
<b>Финансовые обязательства:</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3,096,267)	(3,096,267)	(3,096,267)	-
Кредиты и займы	(26,619,371)	(27,436,960)	(6,724,869)	(13,788,588)
<b>Всего</b>	<b>(29,715,638)</b>	<b>(30,533,227)</b>	<b>(9,821,136)</b>	<b>(13,788,588)</b>

**На 31 декабря 2019 г.**

Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору			
	Итого	0-3 месяцев	3 месяца - 1 год	2-5 лет
<b>Финансовые обязательства:</b>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая задолженность по дивидендам	(20,748,635)	(20,748,636)	(20,748,636)	-
Кредиты и займы	(20,541,885)	(21,602,470)	(3,644,990)	(10,043,126)
<b>Всего</b>	<b>(41,290,520)</b>	<b>(42,351,106)</b>	<b>(24,393,626)</b>	<b>(7,914,354)</b>

**(г) Управление капиталом и финансовыми рисками**

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

**(д) Рыночный риск**

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

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

**(i) Риск изменения рыночной цены**

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

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

Компания не хеджирует свою подверженность риску колебания цен на уран.

**(ii) Валютный риск**

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

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

**Подверженность валютному риску**

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

тыс. тенге	Примечание	Выражены в	Выражены в
		долл. США	долл. США
		31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании	14	2,890,084	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	9,094,225	17,433,979
Денежные средства и их эквиваленты	17	12,149,856	4,195,796
Кредиты и займы	19	(26,619,371)	(20,541,885)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	(12,827)	(2,872)
<b>Чистая подверженность</b>		<b>(2,498,033)</b>	<b>1,085,018</b>

В течение периода применялись следующие курсы обмена иностранных валют:

В тенге	Средняя	Обменный	Средняя	Обменный
	ставка	курс «спот» на	ставка	курс «спот» на
	2020 г.	отчетную дату	2019 г.	отчетную дату
1 доллар США	412.95	420.71	382.75	380.44

### Анализ чувствительности

Обесценение курса тенге, как показано ниже, по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря увеличило бы величину прибыли за период, за вычетом налогов, на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

тыс. тенге	Прибыль или убыток	
	Укрепление курса тенге	Ослабление курса тенге
<b>31 декабря 2020 г.</b>		
Курс тенге по отношению к доллару США (изменение на 20%)	399,685	(399,685)

тыс. тенге	Прибыль или убыток	
	Укрепление курса тенге	Ослабление курса тенге
<b>31 декабря 2019 г.</b>		
Курс тенге по отношению к доллару США (изменение на 20%)	(173,603)	173,603

#### (iii) Риск изменения процентных ставок

Изменения процентных ставок 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 процентных ставок Компании между обязательствами с фиксированной и переменной процентными ставками. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая процентная ставка – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения на основе собственных профессиональных суждений.

### Структура

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

Финансовые инструменты с фиксированной ставкой тыс. тенге	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании (Примечание 14)	2,891,084	2,652,635
Кредиты и займы (Примечание 19)	(26,619,371)	(20,541,885)
	<b>(23,728,287)</b>	<b>(17,889,250)</b>

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

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

**(е) Справедливая стоимость**

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

***Иерархия справедливой стоимости***

Различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

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

Компания относит стоимость финансовых активов и обязательств, кроме финансовых активов, имеющих в наличии, для продажи к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости;

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

## **23 Условные активы и обязательства**

**(а) Страхование**

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

Компания на постоянной основе покупает страховые полисы для уменьшения финансового риска вследствие повреждения имущества, общей ответственности, а также полисы, покрывающие работников от несчастных случаев и медицинских расходов.

**(б) Налоговое обязательство**

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

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

### **Законодательство по трансфертному ценообразованию**

Закон Республики Казахстан от 2008 года №67-IV «О трансфертном ценообразовании» (далее – «Закон о ТЦ») регулирует общественные отношения, возникающие при трансфертном ценообразовании, в целях предотвращения потерь государственного дохода в трансграничных операциях и сделках, связанных с трансграничными операциями.

При осуществлении сделок по экспорту концентрата природного урана, которые контролируются Законом о ТЦ, Компания также руководствуется постановлением Правительства Республики Казахстан от 3 февраля 2011 года №74 «Об утверждении Правил (Методики) ценообразования на концентрат природного урана» (далее – «Методика»). Положения Методики устанавливают порядок определения (расчета) цен реализации концентрата природного урана по сделкам, совершаемым на коммерческих условиях и в соответствии с контрактами на куплю-продажу концентрата природного урана.

В процессе оценки своих обязательств по подоходному налогу, Руководство Компании следует требованиям положений Закона о ТЦ и Методики, и в случае выявления отклонений, производит соответствующие корректировки.

### **(в) 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.

### **(г) Соблюдение рабочей программы**

В соответствии с условиями Контрактов на недропользование, Компания обязана соблюдать определенные обязательства. В случае несоблюдения данных обязательств Компанией, Правительство Республики Казахстан в лице Министерства энергетики Республики Казахстан (далее – «Компетентный орган») может отозвать Контракт на недропользование. Вместе с тем, условиями Контракта предусмотрен раздел форс-мажор/обстоятельства непреодолимой силы, который устанавливает условия освобождения Недропользователя от ответственности за неисполнение/ненадлежащее исполнение обязательств, если последний в установленном Контрактом и/или законодательством Республики Казахстан порядке подтвердит факт наступления обстоятельств непреодолимой силы и в установленные условиями Контракта сроки уведомит об этом контрагента, а именно Компетентный орган.

В течение 2020 года в результате вспышки коронавирусной инфекции Компания была вынуждена снизить объемы производства, что привело к превышению разрешенного 20%-го отклонения, в связи с чем, Компания в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан, получила подтверждение уполномоченного лица (ТОО «Внешнеторговая палата Казахстана») о наличии обстоятельств непреодолимой силы, которое было направлено в соответствии с порядком, установленным действующим законодательством РК в Министерство энергетики Республики Казахстан в качестве уведомления.

В свою очередь, Министерство энергетики Республики Казахстан вместе с принятием уведомления о наступлении обстоятельств непреодолимой силы, направило рекомендации о необходимости внесения соответствующих изменений и дополнений в Контракты в соответствии с требованиями статьи 278 Кодекса РК «О недрах и недропользовании».

Компания на текущий момент находится в процессе внесения изменений в Контракт, включая рабочую программу. В связи с надлежаще выполненными процедурами, установленными текущим законодательством РК при наступлении форс-мажора/обстоятельств непреодолимой силы, Компания не ожидает негативных последствий в отношении вопроса владения контрактом и какого-либо влияния на деятельность Компании.

## 24 Связанные стороны

### (а) Отношения контроля

Ураниум Уан Роттердам Би.Ви. является контролирующим участником Компании и дочерней Компанией «Юраниум Уан Инк.», зарегистрированной в Канаде, контролирующим акционером которой является Государственная корпорация по атомной энергии «Росатом» («Росатом»). Конечной контролирующей стороной Росатом является Правительство Российской Федерации.

Контролирующим акционером НАК КАП является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», которое в свою очередь контролируется Правительством Республики Казахстан. НАК КАП представляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

### (б) Операции с участием связанных сторон

В течение периода Компания заключила ряд сделок со связанными сторонами:

тыс. тенге	Продажи	Приобретение услуг	Покупки производственных и прочих активов	Продажи	Приобретение услуг	Покупки производственных и прочих активов
	2020 г.	2020 г.	2020 г.	2019 г.	2019 г.	2019 г.
Юраниум Уан Инк.	54,651,168	-	-	41,093,285	-	-
НАК КАП	21,396,403	2,737	-	16,652,198	-	-
Компании под общим или совместным контролем участников	461,074	989,573	3,052,631	144,574	912,235	5,653,709

Балансы к оплате/получению на конец отчетного периода:

тыс. тенге	Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанным сторонам	Дебиторская задолженность связанным сторонам	Кредиторская задолженность связанным сторонам
	2020 г.	2020 г.	2019 г.	2019 г.
Юраниум Уан Инк.	9,092,863	-	17,429,932	-
НАК КАП	3,249,297	-	1,855,211	-
Компании под общим или совместным контролем участников	77,162	371,842	-	1,163,392

### Дивиденды

тыс. тенге	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток расчетов по состоянию на 31 декабря	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Участники	(41,947,054)	(36,800,640)	-	15,915,683

**(в) Вознаграждения руководящим сотрудникам**

тыс. тенге	2020 г.	2019 г.
Заработная плата и премии	76,265	66,713
Налоги по заработной плате	7,116	6,236
	<b>83,381</b>	<b>72,949</b>

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

Компания в ходе своей обычной деятельности осуществляет операции с органами государственной власти и Компаниями, контролируемые Республикой Казахстан и Российской Федерацией. Данные операции осуществлялись на условиях, сравнимых с условиями операций с прочими контрагентами.

## **25 События после отчетной даты**

### **Погашение кредитов и займов**

В январе 2021 года Компания погасила займы АО «Народный Банк Казахстана» в размере 5,283 тыс. долларов США (эквивалентно 2,217,269 тыс. тенге), в том числе основной долг на общую сумму 5,111 тыс. долларов США (эквивалентно 2,144,932 тыс. тенге) и вознаграждение на общую сумму 172 тыс. долларов США (эквивалентно 72,337 тыс. тенге). Также было произведено частичное погашение по займу АО ДБ «Альфа-Банк» в размере 1,122 тыс. долларов США (эквивалентно 471,040 тыс. тенге), в том числе основной долг на общую сумму 1,073 тыс. долларов США (эквивалентно 450,369 тыс. тенге) и вознаграждение на общую сумму 49 тыс. долларов США (эквивалентно 20,671 тыс. тенге).