

**ТОО «Семизбай-У»**

**Финансовая отчетность в соответствии с Международными  
стандартами финансовой отчетности и  
Аудиторское заключение**

**31 декабря 2014 года**

## Содержание

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	1
Отчет о финансовом положении .....	2
Отчет о движении денежных средств .....	4
Отчет об изменениях в капитале .....	6

### Примечания к финансовой отчетности

1. Общие сведения о Компании и ее деятельности.....	5
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	5
3. Основные положения учетной политики.....	5
4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	15
5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений.....	19
6. Новые учетные положения .....	20
7. Расчеты и операции со связанными сторонами .....	21
8. Выручка .....	22
9. Себестоимость реализации.....	23
10. Расходы по реализации .....	23
11. Общие и административные расходы .....	23
12. Прочие операционные доходы .....	24
13. Прочие операционные расходы .....	24
14. Финансовые доходы и расходы.....	24
15. Расходы по подоходному налогу.....	24
16. Основные средства .....	27
17. Затраты по подготовке к производству.....	28
18. Права на недропользование .....	29
19. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	29
20. Товарно-материальные запасы.....	30
21. Авансы выданные и прочие активы .....	31
22. Денежные средства и их эквиваленты.....	31
23. Уставный капитал.....	32
24. Кредиты и займы .....	32
25. Обязательство по историческим затратам.....	33
26. Резерв на восстановление месторождений и прочие резервы .....	33
27. Прочие обязательства .....	34
28. Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	35
29. Обязательства по налогам и обязательным платежам.....	35
30. Условные и договорные обязательства .....	35
31. Управление финансовыми рисками.....	37
32. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	42
33. Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	43
34. События после окончания отчетного периода .....	43



## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Учредителям и руководству ТОО «Семизбай-У»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ТОО «Семизбай-У» (далее «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства за финансовую отчетность*

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

### *Ответственность аудитора*

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

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

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

**ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)**

Страница 2

**Мнение**

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

PricewaterhouseCoopers LLP

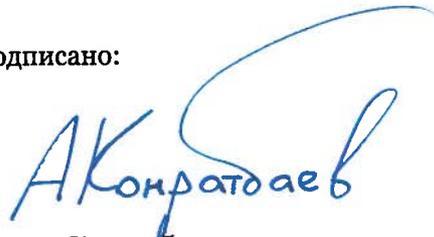
Алматы, Казахстан  
1 марта 2015 года

Утверждено:



Дана Инкарбекова  
Управляющий директор  
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»  
(Генеральная государственная лицензия  
Министерства Финансов Республики  
Казахстан №0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:



Азамат Конратбаев  
Партнер по аудиту  
(Институт Присяжных Бухгалтеров АССА  
сертификат №00770863 от 8 мая 2003 года)

Подписано:



Ирина Таскаева  
Аудитор-исполнитель  
(Квалифицированное свидетельство №  
00000465 от 14 ноября 1998 года)

**ТОО «Семизбай-У»**  
**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2014 г.	2013 г.
Выручка	8	24,133,375	18,666,646
Себестоимость реализации	9	(21,485,927)	(19,697,989)
<b>Валовая прибыли/(убыток)</b>		<b>2,647,448</b>	<b>(1,031,343)</b>
Прочие операционные доходы	12	(114,996)	176,995
Расходы по реализации	10	(95,804)	(526,294)
Общие и административные расходы	11	(1,296,167)	(896,154)
Прочие операционные расходы	13	(261,140)	(284,741)
<b>Операционная прибыли/(убыток)</b>		<b>879,341</b>	<b>(2,561,537)</b>
Финансовые доходы	14	74,011	9,799
Финансовые расходы	14	(3,007,136)	(1,452,800)
<b>Убыток до налогообложения</b> (Расход)/экономия по подоходному налогу	15	<b>(2,053,784)</b> (152,145)	<b>(4,004,538)</b> 318,814
<b>УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(2,205,929)</b>	<b>(3,685,724)</b>
Прочий совокупный доход за год		-	-
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(2,205,929)</b>	<b>(3,685,724)</b>

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 1.03.2015 г.:

Цой И.В.  
 Генеральный директор



Сыдығалиева Н.Е.  
 Главный бухгалтер

**ТОО «Семизбай-У»**  
**Отчет о финансовом положении**

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2014 г.	2013 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Нематериальные активы		34,755	22,966
Основные средства	16	12,068,656	12,171,561
Затраты по подготовке к производству	17	7,236,049	8,051,909
Права на недропользование	18	507,225	536,956
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	432,307	501,112
НДС к возмещению		423,463	423,463
Денежные средства, ограниченные в использовании	26	532,519	439,018
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>21,234,974</b>	<b>22,146,985</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	20	3,063,750	3,928,738
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	11,698,644	5,381,673
НДС к возмещению		3,349,257	1,617,422
Прочие финансовые активы		1,180	1,180
Авансы выданные и прочие активы	21	269,854	770,722
Предоплата по подоходному налогу		194,271	556,163
Денежные средства и их эквиваленты	22	181,387	105,255
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>18,758,343</b>	<b>12,361,153</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>39,993,317</b>	<b>34,508,138</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	23	8,681,043	8,681,043
Нераспределенная прибыль		337,163	2,543,092
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>9,018,206</b>	<b>11,224,135</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	24	2,421,500	3,632,250
Обязательство по историческим затратам	25	367,154	399,951
Резерв на восстановление месторождений	26	1,496,758	1,214,869
Отложенные налоговые обязательства	15	15,734	107,159
Прочие обязательства	27	2,511,941	3,767,911
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>6,813,087</b>	<b>9,122,140</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	24	11,094,301	6,104,926
Прочие резервы	26	803,887	49,390
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28	9,790,168	5,397,996
Обязательства по налогам и обязательным платежам	29	1,073,772	1,245,672
Прочие обязательства	27	1,272,395	1,256,473
Обязательство по историческим затратам	25	127,501	107,406
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>24,162,024</b>	<b>14,161,863</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>30,975,111</b>	<b>23,284,003</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>39,993,317</b>	<b>34,508,138</b>

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 1.03.2015 г.

Цой И.В.  
 Генеральный директор

Сыдығалиева Н.Е.  
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности.

**ТОО «Семизбай-У»**  
**Отчет о движении денежных средств**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Поступление денежных средств от покупателей	22,693,962	17,944,913
Вознаграждение полученное	24,419	-
Прочие платежи по налогам и выплаты в бюджет	(3,966,742)	(3,790,104)
Выплаты поставщикам	(13,848,334)	(9,274,036)
Выплаты работникам	(1,466,382)	(1,433,806)
Возврат НДС с бюджета	-	1,072,268
Прочие поступления	32,104	13,526
Прочие выплаты	(423,526)	(361,382)
<b>Денежные средства от операций</b>	<b>3,045,501</b>	<b>4,171,379</b>
Подходный налог уплаченный	(311,697)	(519,020)
Вознаграждение уплаченное	(1,070,470)	(1,123,290)
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>	<b>1,663,334</b>	<b>2,529,069</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Приобретение основных средств	(328,991)	(455,513)
Приобретение незавершенного строительства	(554,725)	(220,432)
Приобретение нематериальных активов	(7,591)	(10,663)
Приобретение активов по разработке месторождения	(1,738,948)	(2,064,439)
Размещение денежных средства с ограничением в использовании	(93,501)	(162,077)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>	<b>(2,723,756)</b>	<b>(2,913,124)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Поступления от кредитов и займов	23,597,805	10,501,260
Погашение кредитов и займов	(21,184,303)	(10,404,140)
Выплата дивидендов	(1,255,970)	-
<b>Чистая сумма, денежных средств, полученных от финансовой деятельности</b>	<b>1,157,532</b>	<b>97,120</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>97,110</b>	<b>(286,935)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	105,255	397,098
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(20,978)	(4,908)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>181,387</b>	<b>105,255</b>

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 1.03.2015 г.:

Цой И.В.  
 Генеральный директор

Сыдығалиева Н.  
 Главный бухгалтер



**ТОО «Семизбай-У»**  
**Отчет об изменениях в капитале**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2013 г.	8,681,043	6,228,816	14,909,859
Убыток за год	-	(3,685,724)	(3,685,724)
Прочий совокупный доход	-	-	-
<b>Итого совокупный убыток за год</b>	<b>-</b>	<b>(3,685,724)</b>	<b>(3,685,724)</b>
На 31 декабря 2013 г.	8,681,043	2,543,092	11,224,135
Убыток за год	-	(2,205,929)	(2,205,929)
Прочий совокупный доход	-	-	-
<b>Итого совокупный убыток за год</b>	<b>-</b>	<b>(2,205,929)</b>	<b>(2,205,929)</b>
На 31 декабря 2014 г.	8,681,043	337,163	9,018,206

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 1.03.2015 г.

Цой И.В.  
 Генеральный директор

Сыдығалиева Н.  
 Главный бухгалтер



## **1. Общие сведения о Компании и ее деятельности**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, для ТОО «Семизбай-У» (далее - «Компания»).

2 июня 2006 года Министерство энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (в последующем Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан) (далее – «Компетентный орган») и АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее – АО «НАК Казатомпром») подписали контракт на недропользование по месторождению Семизбай.

Компания была создана 12 декабря 2006 года как 100%-ное дочернее предприятие АО «НАК Казатомпром» (Свидетельство о регистрации № 75-1902-25-ТОО).

5 июля 2007 года право на недропользование по месторождению Семизбай было передано Компании. В 2008 году доля участия АО «НАК Казатомпром» в Компании уменьшилась со 100% до 11%. Первоначальное уменьшение доли участия на 40% произошло в результате того, что дочернее предприятие АО «НАК Казатомпром», ТОО «Горнорудная Компания», внесло вклад в уставный капитал Компании в виде передачи права недропользования на месторождении Ирколь. Дальнейшее уменьшение доли произошло в результате продажи 49%-ной доли участия в Компании предприятию «BeijingSino – Kaz Uranium Resources Investment Company Limited». На 31 декабря 2014 года участниками Компании являются АО «НАК Казатомпром» и «Beijing Sino – KazUranium Resources Investment Company Limited» с долями участия 51% и 49%, соответственно.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, Акмолинская область, Енбекшильдерский район, г. Степняк, ул. Биржан салы, д.34.

Основными видами деятельности Компании являются добыча, предварительная переработка и реализация закиси-оксида урана на месторождениях Семизбай и Ирколь. Месторождение Семизбай расположено в Акмолинской и Северо-Казахстанской областях. На месторождении Семизбай коммерческая добыча урана ведется с декабря 2009 года. На месторождении Ирколь, расположенном в Кызылординской области, коммерческая добыча урана ведется с октября 2007 года.

Общая численность сотрудников Компании составляет 564 человек (2013 г.: 563 человек).

## **2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность**

Экономика Республики Казахстан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на минеральные ресурсы. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 30).

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе и Российской Федерации, и другие риски могут оказать негативное влияние на казахстанский финансовый и корпоративный сектор. Руководство провело оценку возможного обесценения долгосрочных активов Компании с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив (Примечание 4). Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

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

### ***Основа подготовки финансовой отчетности***

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (Примечание 5).

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Валюта представления отчетности

Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в тысячах казахстанских тенге.

#### Финансовые инструменты

##### (i) Основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, себестоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости Компании финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Компания (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе активов и обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированной цене (некорректируемой) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

*Затраты по сделке* являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

*Амортизированная стоимость* представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

*Метод эффективной ставки процента* – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения.

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

#### *(ii) Классификация финансовых активов*

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

Финансовые активы Компании представлены категорией «займы и дебиторская задолженность» и включают финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 19), финансовые активы в составе авансов выданных и прочих активов (Примечание 21), денежные средства с ограничением в использовании (Примечание 26) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 22).

*Категория «займы и дебиторская задолженность»* представляет собой некотируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем.

#### *(iii) Классификация финансовых обязательств*

Финансовые обязательства классифицируются по следующим учетным категориям: а) предназначенные для торговли, включая производные финансовые инструменты, и б) прочие финансовые обязательства. Обязательства, предназначенные для торговли, отражаются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за год (как финансовые доходы или финансовые расходы) в том периоде, в котором они возникли. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Компании представлены категорией «прочие финансовые обязательства» и включают кредиты и займы (Примечание 24), финансовую кредиторскую задолженность (Примечание 28), обязательства по историческим затратам (Примечание 25) и прочие финансовые обязательства (Примечание 27).

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов*

Финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Компания приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Для определения справедливой стоимости займов выданных, не обращающихся на активном рынке, Компания использует такие методы оценки как модель дисконтированных денежных потоков. Между справедливой стоимостью при первоначальном признании, которая принимается равной цене сделки, и суммой, определенной при помощи метода оценки, могут возникнуть разницы. Такие разницы равномерно амортизируются в течение срока действия займов выданных.

#### *(v) Прекращение признания финансовых активов*

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

#### *(vi) Взаимозачет*

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

#### **Основные средства**

##### *(i) Признание и оценка основных средств*

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любых затрат, непосредственно связанных с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов. Отдельные значительные части объекта основных средств, срок полезной службы которых отличается от срока полезной службы данного объекта в целом, учитываются как отдельные объекты (компоненты) и амортизируются по нормам, отражающим предполагаемые сроки использования этих частей.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. В составе основных средств отражаются специальные запасные части и вспомогательное оборудование с существенной первоначальной стоимостью и сроком полезной службы свыше одного года. Прочие запасные части и вспомогательное оборудование отражаются в составе товарно-материальных запасов и отражаются в прибыли и убытке за год по мере расходования.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

#### (ii) Амортизация основных средств

На землю амортизация не начисляется. Амортизация основных средств, используемых для добычи урана и его предварительной обработки, начисляется на основе производственного метода в отношении тех статей, для которых данный метод наилучшим образом отражает структуру потребления. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования:

	<u>Срок полезного использования</u>
Здания и сооружения	от 5 до 25 лет
Машины и оборудование	от 1 до 20 лет
Транспортные средства	от 6 до 10 лет
Прочие	от 1 до 10 лет

Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и/(или) срока контракта на недропользование и текущей оценки экономически извлекаемых запасов месторождения, на территории которого размещен данный объект основных средств.

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

#### **Затраты по подготовке к производству**

Капитализированные затраты по подготовке к производству отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при необходимости.

Затраты по подготовке к производству включают в себя бурение технологических закачных, откачных, эксплуатационно-разведочных, наблюдательных скважин, магистральную и внутриблочную обвязку скважин поверхностными коммуникациями, каротаж скважин, стоимость ионообменной смолы, оценочные затраты по восстановлению участка и прочие затраты по подготовке к добыче. Затраты по подготовке к производству амортизируются на уровне месторождения или блоков с использованием производственного метода. Ставки амортизации по производственному методу основаны на доказанных запасах, которые предположительно могут быть извлечены из существующих месторождений (блоков) с применением действующего оборудования и методов добычи. Расчет доказанных запасов основан на отчетах о запасах, которые являются неотъемлемой частью каждого контракта на недропользование. Данные отчеты о запасах включаются в технико-экономические модели, которые утверждены компетентным органом, и в которых представлена детальная информация об ожидаемых объемах добычи по годам.

#### **Нематериальные активы**

##### (i) Признание и оценка нематериальных активов

Нематериальные активы Компании, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают затраты на приобретение программного обеспечения. Приобретенное компьютерное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)***(ii) Амортизация нематериальных активов*

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования:

	<u>Срок полезного использования</u>
Лицензии и патенты	от 1 до 7 лет
Программное обеспечение	от 3 до 25 лет
Прочие	от 1 до 3 лет

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

**Права на недропользование**

Права недропользования учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения, при необходимости. Стоимость приобретения прав недропользования включает подписной бонус, стоимость приобретения прав недропользования и капитализированные исторические затраты. Компания обязана возместить исторические затраты, понесенные правительством в отношении лицензированных территорий до выдачи лицензий. Данные исторические затраты признаются как часть стоимости приобретения с соответствующим признанием обязательства, равного приведенной стоимости выплат, производимых в течение срока действия лицензии.

Права недропользования амортизируются по производственному методу, исходя из доказанных запасов, с момента начала добычи урана.

Расчет запасов основан на отчетах о запасах, которые являются неотъемлемой частью каждого контракта на недропользование. Данные отчеты о запасах включаются в технико-экономические модели, которые утверждены компетентным органом, и в которых представлена детальная информация об ожидаемых объемах добычи по годам.

**Обесценение нефинансовых активов**

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения нефинансовых активов (отличных от запасов и отложенных налоговых активов). Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива (суммы, которую можно получить в результате реализации актива или объекта, производящего денежные потоки, в сделке по принципу «вытянутой руки» между осведомленными, добровольными, независимыми друг от друга сторонами, за вычетом затрат по выбытию) и ценности его использования (т.е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующему объекту, производящему денежные потоки). При оценке ценности использования, оценочные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает существующие рыночные оценки временной стоимости денег и присущих данному активу рисков, на которые не производилась корректировка при оценке будущих денежных потоков.

Если невозможно оценить возмещаемую сумму отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую сумму генерирующей денежные потоки единицы, к которой принадлежит данный актив. Объект, производящий денежные потоки (генерирующая единица) – это наименьшая определяемая Компания активом, которая производит денежные притоки, которые в существенной степени не зависят от денежных притоков от прочих активов или групп активов.

Оценочные значения, используемые при проведении проверки на предмет обесценения, основаны на детальных планах разработки месторождения и рабочих бюджетах, приведенных в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Будущие денежные потоки основаны на:

- расчетных объемах резервов, по которым существует высокая степень уверенности в экономически обоснованном извлечении;
- будущих объемах производства;
- будущих товарных ценах (при условии, что текущие рыночные цены не будут отличаться от исчисленной Компанией средней цены в долгосрочной перспективе, как правило, в течение срока от трёх до пяти лет), а также
- будущей себестоимости добычи и прочих операционных и капитальных затратах.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, признается обесценение актива, и убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год с целью уменьшения балансовой стоимости, отраженной в бухгалтерском балансе, до возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных изначально при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Величина данного восстановления ограничена суммой балансовой стоимости за вычетом износа, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.

#### **Операционная аренда**

В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

#### **Подходный налог**

Подходный налог отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по подходному налогу включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании расчетных оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

#### **Неопределенные налоговые позиции**

Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### *Дебиторская задолженность*

Торговая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

#### *Товарно-материальные запасы*

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

#### *Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости*

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с Компанией финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения, и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибыли или убытка за год.

#### **Предоплата**

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

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

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

#### **Дивиденды**

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

#### **Налог на добавленную стоимость**

Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость (НДС) подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на отчетную дату, признаны в отчете о финансовом положении на чистой основе. Возмещаемый НДС классифицируется как внеоборотный актив, если не ожидается возврата по нему в течение одного года с момента завершения отчетного периода.

#### **Кредиты и займы**

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

#### **Кредиторская задолженность**

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### **Резерв на восстановление месторождений**

Обязательства по ликвидации и восстановлению активов признаются при высокой вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по выбытию активов входят затраты на рекультивацию и ликвидацию (снос зданий, сооружений и объектов инфраструктуры, демонтаж машин и оборудования, вывоз остаточных материалов, очистку окружающей среды, проведение мониторинга выбросов и восстановление нарушенных земель). Расчетные затраты на демонтаж и перемещение единицы основных средств добавляются к стоимости объекта на момент приобретения этого основного средства, или когда основное средство используется для целей, не относящихся к производству, в течение периода, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки месторождений или загрязнения окружающей среды, на основании дисконтированной стоимости оцененных будущих затрат. Изменения в оценке существующего обязательства по выбытию основных средств, возникшие в результате изменения расчетных сроков или суммы соответствующих затрат, или в результате изменения дисконтной ставки, отражаются как корректировка стоимости соответствующего актива в текущем периоде. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся, с использованием метода амортизации, соответствующего данным активам. Изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов, связанные с нанесением ущерба в ходе этапа добычи, отражаются в прибыли или убытке за год.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или установленных сроков операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе. Несмотря на то, что точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Компания оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации и методами восстановления.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении дисконтированной стоимости резерва, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

#### **Резервы по прочим обязательствам и платежам**

Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Компания вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

#### **Пересчет иностранных валют**

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге. В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по рыночному курсу на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу на конец года отражаются в прибыли или убытке за год.

На 31 декабря 2014 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков в иностранной валюте, составлял 182.35 тенге за 1 доллар США (2013 г.: 153.61 тенге за 1 доллар США).

#### **Признание выручки**

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Компания берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. Величина выручки определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Условия поставки урановой продукции определяются конкретными договорами продажи с покупателями, обычно, в соответствии с классификацией Incoterms. Поставка урановой продукции осуществляется: на дату реальной физической поставки товара на условиях Incoterms, либо на дату бук-трансфера на счет конвертора, определенного заказчиком. При этом бук-трансфер означает операцию по списанию уранового материала с материального счета, указанного одной стороной, и одновременное отнесение такого материала на счет, указанный другой стороной, на одном специализированном (конверсионном/ре-конверсионном) предприятии.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

#### **Вознаграждения работникам**

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании. У Компании не возникает каких-либо расходов в связи с пенсионными выплатами своим сотрудникам. В соответствии с законодательством Республики Казахстан Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в единый накопительный пенсионный фонд. При выходе работников на пенсию все пенсионные выплаты осуществляются единым накопительным пенсионным фондом.

### 4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

#### **Запасы урана**

Запасы урана являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств Компании, которые используются для определения возмещаемой стоимости активов и отчислений по износу и амортизации. Оценка запасов производится по результатам детальной разведки месторождения, рассматривается и утверждается Государственной комиссией по запасам (далее «ГКЗ») Комитета геологии Республики Казахстан. Утвержденные ГКЗ геологические запасы ставятся на государственный баланс и могут быть пересмотрены ГКЗ по результатам дополнительно проведенной разведки. Необходимость в проведении дополнительной разведки в площади горного отвода возникает при обнаружении новых рудных тел при эксплуатационной разведке в процессе добычи или наличии в контуре горного отвода ресурсов урана по данным детальной разведки, которые по различным причинам не были переведены в промышленные категории и не поставлены на государственный баланс или отчета по списанию запасов в случае их неподтверждения. Неподтверждение запасов возникает, как правило, из-за нарушения стадийности и методики геологоразведочных работ, необоснованного выбора плотности разведочной сети, некорректной увязки рудных пересечений. Как правило, при вскрытии запасов на стадии добычи по каждой залежи они отличаются в большую или меньшую сторону от геологических запасов утвержденных ГКЗ. Недропользователь отчитывается перед государством за запасы в целом по месторождению. Случаи, когда имеет место систематическое неподтверждение балансовых запасов по всему месторождению довольно редки. Недропользователь не имеет права самостоятельно вносить изменения в количество запасов по категориям. Экспертное заключение ГКЗ является неотъемлемой частью контракта на недропользование и является основанием для разработки проекта промышленной отработки месторождения (участка) и рабочей программы контракта на недропользование. Часть утвержденных ГКЗ запасов подлежит ежегодному списанию с баланса предприятия в объемах фактической добычи и утвержденных плановых потерь.

#### 4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Количество урана, планируемого к добыче должно соответствовать рабочей программе контракта и утвержденному проекту отработки. Без пересмотра проекта отработки и рабочей программы контракта и утверждения их в установленном порядке вносить изменения в планы добычи запрещается. Если фактические объемы добычи отличаются от утвержденных не более чем на 20%, вносить изменения в проектные документы не требуется.

Оценка запасов включает некоторую степень неопределенности. Неопределенность, в основном, связана с полнотой достоверной геологической и технической информации. Кроме того, наличие запасов не означает, что все запасы могут быть извлечены на экономически эффективной основе. Оценки запасов анализируются и корректируются на регулярной основе. Запасы могут уточняться в результате проведения разведки и погашения запасов в недрах при добыче урана. Количество урана, планируемого к добыче, может пересматриваться в результате осуществления проектов по увеличению добычи, изменений в производственных мощностях и стратегии разработки.

##### **Обесценение нефинансовых активов**

В конце каждого отчетного периода Компания проводит оценку активов для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с их балансовой стоимостью. Превышение балансовой стоимости над стоимостью возмещения признается в качестве обесценения.

Возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы представляет собой наибольшую из двух величин: эксплуатационной ценности (ценности использования) этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Расчет эксплуатационной ценности требует от Компании составлять оценки будущего движения денег Компании от использования актива (генерирующей единицы). Оценка будущего движения денег включает значительные суждения относительно будущих товарных цен, объемов продаж, ставок дисконта, темпов роста, уровня операционных затрат и прочих факторов. Проверка и расчеты на предмет обесценения основаны на предположениях, соответствующих бизнес-моделям Компании. В связи с субъективным характером эти оценки могут отличаться от фактических результатов деятельности и движения денег; любые такие различия могут привести к обесценению в будущих периодах и уменьшению балансовой стоимости соответствующих активов.

##### **Активы, связанные с производством урановой продукцией**

Для оценки обесценения активы группируются на самых низких уровнях, по которым имеются отдельные идентифицируемые денежные потоки в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов (генерирующих единиц). Компания определило каждое месторождение (контрактную территорию) как отдельную единицу генерирующую денежный потоки.

Высокая производственная себестоимость на месторождении Семизбай была расценена руководством как признак обесценения активов, связанных с производством урановой продукции на данном месторождении. Руководство провело тест на обесценение соответствующих активов месторождения Семизбай по состоянию на 31 декабря 2014 года.

По результатам проведенного теста на обесценение Компания не признала убытки от обесценения, так как возмещаемая стоимость активов месторождения Семизбай превышала их балансовую стоимость.

Возмещаемая стоимость активов месторождения Семизбай определялась на основе расчета эксплуатационной ценности. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на весь срок действия контракта на недропользование до 2030 года.

Ниже представлены основные предположения, на основе которых была определена эксплуатационная ценность, и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

Средняя цена за фунт	37.7-74.9 долларов США
Объем добычи и реализации	420-500 тонн в год
Ставка дисконтирования	9.96% годовых
Ставка инфляции	4-6% годовых
Обменный курс тенге к доллару США	185-191.2 тенге за доллар США

#### 4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Ниже предоставлен анализ чувствительности, демонстрирующий суммы возможного обесценения при обоснованных изменениях основных допущений (при неизменности всех прочих переменных):

*В тысячах казахстанских тенге*

Допущение	Изменение в допущениях	Убыток от обесценения
Средняя цена за фунт	Уменьшение на 1%	1,264,817
Объем добычи и реализации	Уменьшение 1%	727,485
Ставка дисконтирования	Увеличение на 1%	1,352,905
Ставка инфляции	Увеличение на 1%	2,117,532
Обменный курс тенге к доллару США	Уменьшение 1%	1,264,817

#### **Признание отложенного налогового актива**

Признанный отложенный налоговый актив (Примечание 15) представляет собой сумму подоходного налога, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочных бизнес-моделях, подготовленных руководством, и результатах их экстраполяции на будущее. Бизнес-модели основаны на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

#### **Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений**

В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование Компания имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности и ликвидации месторождений и полигонов размещения отходов, демонтажа оборудования и рекультивации земель после завершения работ. Резервы формируются на основе дисконтированной стоимости затрат по ликвидации и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений определяются на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанных программ по ликвидации последствий недропользования на контрактных территориях и прочей операционной деятельности, подкрепленных технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации.

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Обязательства по ликвидации месторождений признаются при вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм.

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает понести на ликвидацию и восстановление месторождений в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции (2014 г.: 6%; 2013 г.: 6%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта, примененная Компанией для расчета резерва на 31 декабря 2014 года, составила 6.3% (2013 г.: 6.3%).

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая балансовая стоимость резерва под обязательство по восстановлению месторождений составила 1,496,758 тысяч тенге (2013 г.: 1,214,869 тысяч тенге) (Примечание 26).

#### 4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

##### *Сроки полезного использования основных средств*

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Большинство основных средств Компании амортизируется прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов.

##### *Оценочные сроки полезной службы активов, связанных с производством урановой продукции*

Основные средства, связанные с производством урановой продукции, затраты по подготовке к производству и права на недропользование амортизируются с использованием производственного метода в течение срока отработки месторождения исходя из оценки минеральных запасов. При определении минеральных запасов предположения, которые были действительными во время оценки, могут измениться с поступлением новой информации. Любые изменения могут повлиять на перспективные нормы износа и балансовую стоимость актива.

На расчет ставки амортизации по производственному методу может повлиять тот факт, что фактическая добыча в будущем будет отличаться от прогнозируемой добычи. Отклонение обычно возникает в результате существенных изменений факторов или предположений, использованных в оценке минеральных запасов. Такие факторы могут включать:

- изменения в оценке минеральных запасов;
- значительное изменение, время от времени, сорта минеральных запасов;
- разницы между фактическими товарными ценами и оценочными товарными ценами, использованными в оценке минеральных запасов;
- непредвиденные операционные проблемы на месторождениях; и
- изменения в капитальных и операционных затратах, затратах по переработке и рекультивации, ставках дисконтирования и обменных курсах, возможно, негативно влияющих на экономические характеристики минеральных запасов.

Оценки запасов могут меняться от периода к периоду. Это может повлиять на финансовые результаты Компании. Такие изменения в запасах могут повлиять на начисление износа, балансовую стоимость активов и величину резерва под обязательства по ликвидации активов.

##### *Операции со связанными сторонами*

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. При определении связанности сторон руководство рассмотрит взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Операции Компании со связанными сторонами приводят к признанию финансовых инструментов. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 7.

#### 4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

##### *Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию*

Казахстанское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию допускают возможность различных толкований. См. Примечание 30.

#### 5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже стандарты и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2014 года:

*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).* Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Данные изменения стандарта не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

*Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущено 31 октября 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).* Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Данные изменения стандартов не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

*Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).* Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

*Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода).* Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данные изменения стандарта не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

## 5 Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Данные изменения стандарта не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

## 6. Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся с 1 января 2015 года и после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». Основные отличия стандарта, выпущенного в ноябре 2009 года, с изменениями, внесенными в октябре 2010 года, в декабре 2011 года и в ноябре 2013 года, заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных инвестиций в долевыми инструментами при первоначальном признании может быть принято не подлежащее изменению решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Компания не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

## 6 Новые учетные положения (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

## 7. Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность	Авансы выданные	Дивиденды к выплате	Займы полученные	Торговая кредиторская задолженность
Участники Компании	-	-	3,767,910	3,632,250	1,340
Дочерние и ассоциированные предприятия участников	3,371,389	44,422	-	-	4,808,648
Прочие связанные стороны	8,874	-	-	-	42,011
<b>Итого</b>	<b>3,380,263</b>	<b>44,422</b>	<b>3,767,910</b>	<b>3,632,250</b>	<b>4,851,999</b>

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Приобретение товаров и услуг
Участники Компании	18,269,957	20,730
Дочерние и ассоциированные предприятия участников	70	9,287,539
Прочие связанные стороны	61	415,454
<b>Итого</b>	<b>18,270,088</b>	<b>9,723,723</b>

**7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность	Дивиденды к выплате	Займы полученные	Торговая кредиторская задолженность
Участники Компании	5,305,246	5,023,880	4,953,894	25,692
Дочерние и ассоциированные предприятия участников	2,487	-	-	3,883,315
Прочие связанные стороны	73,940	-	-	236,901
<b>Итого</b>	<b>5,381,673</b>	<b>5,023,880</b>	<b>4,953,894</b>	<b>4,145,908</b>

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Приобретение товаров и услуг
Участники Компании	11,036,189	485,470
Дочерние и ассоциированные предприятия участников	7,882,232	8,768,761
Прочие связанные стороны	6,741	290,045
<b>Итого</b>	<b>18,925,162</b>	<b>9,544,276</b>

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении старшему руководящему персоналу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.		2013 г.	
	Расходы	Обязательство	Расходы	Обязательство
<i>Краткосрочные выплаты</i> Заработная плата и премии	52,650	1,418	58,742	1,372
<b>Итого</b>	<b>52,650</b>	<b>1,418</b>	<b>58,742</b>	<b>1,372</b>

**8. Выручка**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Доход от продажи собственной урановой продукции	20,341,225	17,439,527
Доход от продажи приобретенной урановой продукции	3,792,150	1,227,119
<b>Итого выручка</b>	<b>24,133,375</b>	<b>18,666,646</b>

**9. Себестоимость реализации**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Сырье и материалы	5,310,446	6,020,971
Износ и амортизация	4,011,961	3,698,859
Себестоимость приобретенных товаров	3,652,689	1,219,089
Налог на добычу полезных ископаемых	3,183,003	3,368,819
Услуги сторонних организаций по добыче и переработке	1,751,166	1,915,178
Заработная плата и связанные с ней расходы	1,702,863	1,618,334
Резерв по налогам по результатам налоговой проверки	417,243	-
Транспортные расходы	299,217	363,699
Техническое обслуживание и ремонт	220,996	295,296
Услуги по обслуживанию рудников	175,928	188,292
Прочие налоги	147,012	121,917
Прочие расходы	613,403	887,535
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>21,485,927</b>	<b>19,697,989</b>

**10. Расходы по реализации**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Расходы по погрузке и транспортировке	35,830	11,530
Заработная плата и связанные с ней расходы	27,367	22,981
Затраты по аренде	11,721	15,073
Экспедирование	8,823	9,918
Командировочные расходы	5,009	2,731
Страхование грузов	4,329	1,346
Услуги по взвешиванию	-	460,830
Прочие расходы	2,725	1,885
<b>Итого расходы по реализации</b>	<b>95,804</b>	<b>526,294</b>

**11. Общие и административные расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Заработная плата и связанные с ней расходы	402,553	406,111
Резерв по штрафам и пеням по результатам налоговой проверки	333,133	-
Социальная помощь работникам	269,831	189,710
Расходы по аренде	52,281	53,560
Расходы по налогам	44,059	786
Штрафы, пени, неустойки	41,920	40,246
Расходы на обучение персонала	19,464	21,323
Услуги охраны	18,319	17,605
Командировочные расходы	18,029	26,631
Аудиторские и другие профессиональные услуги	17,806	21,997
Банковские услуги	16,613	7,773
Материалы и запасы	14,737	16,365
Износ и амортизация	12,420	16,385
Ремонт и техническое обслуживание	6,891	3,201
Канцелярские расходы	5,867	5,054
Услуги связи	5,707	7,713
Расходы на проведение культурно-массовых мероприятий	4,870	25,485
Прочие расходы	11,667	36,209
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>1,296,167</b>	<b>896,154</b>

**12. Прочие операционные доходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Доход от реализации прочих товаров, услуг	20,886	28,791
Возмещение налогов покупателями	(147,011)	147,011
Прочие	11,129	1,193
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>(114,996)</b>	<b>176,995</b>

**13. Прочие операционные расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	131,200	11,285
Расходы на социальную сферу	99,670	84,798
Обесценение товарно-материальных запасов	15,171	171,631
Расходы от реализации прочих товаров и услуг	15,099	2,098
Расходы на благотворительность	-	14,929
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>261,140</b>	<b>284,741</b>

**14. Финансовые доходы и расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Финансовые доходы</b>		
Доходы по курсовой разнице	47,933	9,796
Процентный доход по денежным средствам, с ограничением в использовании	24,419	3
Прочие	1,659	-
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>74,011</b>	<b>9,799</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Расходы по курсовой разнице	1,481,716	147,498
Процентные расходы по кредитам и займам	1,429,353	1,209,315
Амортизация дисконта по резерву на восстановление месторождений	76,536	76,537
Амортизация дисконта по историческим затратам	19,531	19,450
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>3,007,136</b>	<b>1,452,800</b>

**15. Расходы по подоходному налогу**

(а) Компоненты расходов по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу, отраженные в прибыли или убытке за год, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Текущий подоходный налог	243,570	218,231
Отложенный подоходный налог	(91,425)	(537,045)
<b>Итого расход/(экономия) по подоходному налогу</b>	<b>152,145</b>	<b>(318,814)</b>

**15 Расходы по подоходному налогу (продолжение)**

(б) Сверка расходов по подоходному налогу с суммой бухгалтерской прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Компании за 2014 и 2013 годы, составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(2,053,784)</b>	<b>(4,004,538)</b>
Расчетная сумма экономии по подоходному налогу по установленной законом ставке 20% (2013 г.: 20%):	(410,757)	(800,908)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Корректировка трансфертного ценообразования	276,548	154,986
Доначисление налога за предыдущие годы	111,125	218,231
Штрафы и пени по результатам налоговой проверки	66,627	-
Социальная помощь работникам	53,966	37,942
Прочие статьи	54,636	70,935
<b>Расходы/(экономия) по подоходному налогу</b>	<b>152,145</b>	<b>(318,814)</b>

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Казахстана приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета подоходного налога. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2013 г.: 20%).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2014 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2014 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц</b>			
Основные средства и нематериальные активы	(886,078)	(11,919)	(897,997)
Активы по оценке и разведке	(289,673)	(48,538)	(338,211)
Переносимые налоговые убытки	558,654	58,700	617,354
Обязательства по восстановлению участка	155,170	38,065	193,235
Налоги к уплате	206,476	(29,871)	176,605
Обязательства по погашению исторических затрат	101,470	(2,540)	98,930
Резервы по налогам по результатам налоговой проверки	-	83,449	83,449
Товарно-материальные запасы	34,326	3,034	37,360
Прочие начисления	12,496	1,045	13,541
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(107,159)</b>	<b>91,425</b>	<b>(15,734)</b>

**15 Расходы по подоходному налогу (продолжение)**

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, приведен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Восстановлено/ (отнесено) в		31 декабря 2013 г.
	1 января 2013 г.	составе прибыли или убытка	
<b>Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц</b>			
Основные средства и нематериальные активы	(840,276)	(45,802)	(886,078)
Активы по оценке и разведке	(228,176)	(61,497)	(289,673)
Переносимые налоговые убытки	-	558,654	558,654
Налоги к уплате	197,517	8,959	206,476
Обязательства по восстановлению участка	99,882	55,288	155,170
Обязательства по погашению исторических затрат	116,801	(15,331)	101,470
Товарно-материальные запасы	-	34,326	34,326
Прочие начисления	10,048	2,448	12,496
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(644,204)</b>	<b>537,045</b>	<b>(107,159)</b>

## 16. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания и соору- жения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Стоимость</b>							
На 1 января 2013 г.	307	8,170,636	4,944,556	713,552	206,913	868,082	14,904,046
Поступления	-	11,244	453,922	29,935	12,302	249,832	757,235
Переводы	-	294,703	275,645	-	(5,977)	(564,371)	-
Выбытия	-	-	(183,850)	-	(10,515)	-	(194,365)
На 31 декабря 2013 г.	307	8,476,583	5,490,273	743,487	202,723	553,543	15,466,916
Поступления	-	-	339,647	7,143	6,554	674,112	1,027,456
Переводы	-	804,391	(135,405)	-	-	(668,986)	-
Выбытия	-	-	(154,167)	(7,526)	(6,524)	-	(168,217)
На 31 декабря 2014 г.	307	9,280,974	5,540,348	743,104	202,753	558,669	16,326,155
<b>Накопленная амортизация</b>							
На 1 января 2013 г.	-	(913,597)	(1,225,903)	(230,739)	(101,276)	-	(2,471,515)
Амортизация за год	-	(340,902)	(541,521)	(98,457)	(26,040)	-	(1,006,920)
Выбытия	-	-	178,333	-	4,747	-	183,080
На 31 декабря 2013 г.	-	(1,254,499)	(1,589,091)	(329,196)	(122,569)	-	(3,295,355)
Амортизация за год	-	(359,123)	(515,966)	(95,859)	(28,213)	-	(999,161)
Выбытия	-	-	27,414	3,136	6,467	-	37,017
На 31 декабря 2014 г.	-	(1,613,622)	(2,077,643)	(421,919)	(144,315)	-	(4,257,499)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	307	7,222,084	3,901,182	414,291	80,154	553,543	12,171,561
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	307	7,667,352	3,462,705	321,185	58,438	558,669	12,068,656

Расходы по амортизации в размере 990,031 тысяч тенге (2013 г.: 992,345 тысяч тенге) были отражены в составе себестоимости реализации, 9,130 тысяч тенге (2013 г.: 14,575 тысяч тенге) в составе общих и административных расходов.

Незавершенное строительство включает строительно-монтажные работы автодороги, строительство навеса для автотранспорта и дополнительных складов для серной кислоты.

17. Затраты по подготовке к производству

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Подготовка месторож- дения	Восста- новление участка	Ионо- обменная смола	Итого
<b>Стоимость</b>				
На 1 января 2013 г.	12,714,712	648,128	895,505	14,258,345
Поступления	2,190,331	361,222	97,560	2,649,113
На 31 декабря 2013 г.	14,905,043	1,009,350	993,065	16,907,458
Поступления	1,724,974	205,353	36,143	1,966,470
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>16,630,017</b>	<b>1,214,703</b>	<b>1,029,208</b>	<b>18,873,928</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
На 1 января 2013 г.	(6,020,889)	(46,413)	(157,294)	(6,224,596)
Амортизация за год	(2,581,749)	(26,606)	(22,598)	(2,630,953)
На 31 декабря 2013 г.	(8,602,638)	(73,019)	(179,892)	(8,855,549)
Амортизация за год	(2,704,948)	(42,735)	(34,647)	(2,782,330)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(11,307,586)</b>	<b>(115,754)</b>	<b>(214,539)</b>	<b>(11,637,879)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>				
На 31 декабря 2013 г.	6,302,405	936,331	813,173	8,051,909
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>5,322,431</b>	<b>1,098,949</b>	<b>814,669</b>	<b>7,236,049</b>

Активы по восстановлению участка представляют собой капитализированные затраты, сформированные при создании резерва на восстановление месторождений Компании. Балансовая стоимость резерва и связанных активов пересматривается на конец каждого отчетного периода.

**18. Права на недропользование**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Исторические затраты	Прочие	Итого
<b>Стоимость</b>			
На 1 января 2013 г.	636,815	30,008	666,823
Поступления	-	-	-
На 31 декабря 2013 г.	636,815	30,008	666,823
Поступления	-	-	-
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>636,815</b>	<b>30,008</b>	<b>666,823</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 1 января 2013 г.	97,651	3,936	101,587
Амортизация за год	27,128	1,152	28,280
На 31 декабря 2013 г.	124,779	5,088	129,867
Амортизация за год	28,614	1,117	29,731
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>153,393</b>	<b>6,205</b>	<b>159,598</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>			
На 31 декабря 2013 г.	512,036	24,920	536,956
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>483,422</b>	<b>23,803</b>	<b>507,225</b>

**19. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
<b>Краткосрочная</b>		
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	8,318,381	-
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	3,380,263	5,381,673
<b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>11,698,644</b>	<b>5,381,673</b>
<b>Долгосрочная</b>		
Займы, выданные работникам	200,268	117,691
<b>Итого финансовые активы в составе торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>200,268</b>	<b>117,691</b>
Авансы, выданные за долгосрочные активы	232,039	383,421
<b>Итого долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>432,307</b>	<b>501,112</b>

**19 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 года торговая и прочая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Краткосрочная</b>		
В долларах США	11,686,360	2,071,964
В тенге	12,284	3,309,709
<b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>11,698,644</b>	<b>5,381,673</b>
<b>Долгосрочная</b>		
В тенге	200,268	117,691
<b>Итого долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>200,268</b>	<b>117,691</b>

**20. Товарно-материальные запасы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Готовая продукция и товары для перепродажи	1,384,113	1,513,026
Незавершенное производство	1,110,929	1,513,377
Прочие комплектующие материалы	411,756	351,694
Запасные части	89,566	96,275
Сырье и материалы	82,303	141,092
Топливо	49,271	24,751
Товары для продажи	-	265,712
Прочие материалы	122,614	194,442
Резерв под обесценение товарно-материальных запасов	(186,802)	(171,631)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>3,063,750</b>	<b>3,928,738</b>

Ниже представлены изменения в резерве под обесценение товарно-материальных запасов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Остаток на 1 января	171,631	-
Начисление резерва в течение года	15,171	171,631
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>186,802</b>	<b>171,631</b>

## 21. Авансы выданные и прочие активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Займы, выданные работникам	45,317	24,742
<b>Итого финансовые активы в составе авансов выданных и прочих активов</b>	<b>45,317</b>	<b>24,742</b>
Авансы, выданные за товары и услуги	185,409	667,483
Расходы будущих периодов	40,632	89,179
Задолженность работников	12,689	2,405
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(14,193)	(13,087)
<b>Итого авансы выданные и прочие активы</b>	<b>269,854</b>	<b>770,722</b>

## 22. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Денежные средства на текущих банковских	179,608	102,966
Денежные средства на карт-счетах	1,766	957
Денежные средства в кассе	13	1,332
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>181,387</b>	<b>105,255</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года денежные средства выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
В тенге	181,280	92,184
В долларах США	107	13,071
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>181,387</b>	<b>105,255</b>

Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов может быть оценено со ссылкой на внешние кредитные рейтинги (при их наличии) и суммировано следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты</i>				
АО «Альфа Банк»	Стандарт энд Пуэрз	B+	94,439	102
АО «Народный Банк»	Стандарт энд Пуэрз	BB+	70,659	75,826
АО «Нурбанк»	Стандарт энд Пуэрз	B	6,025	317
АО «Казинвестбанк»	Стандарт энд Пуэрз	B-	3,681	8,263
АО «Ситибанк Казахстан»	Фитч	A	2,252	4,404
АО «Банк ЦентрКредит»	Фитч	B+	1,697	14,064
АО «Казкоммерцбанк»	Стандарт энд Пуэрз	B	1,484	-
АО «Торгово Промышленный Банк Китая»	Стандарт энд Пуэрз	A	1,137	218
АО ДБ «RBS (Kazakhstan)»	Фитч	A-	-	729
<b>Итого</b>			<b>181,374</b>	<b>103,923</b>

### 23. Уставный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доля владения	2014 г.	Доля владения	2013 г.
АО «НАК Казатомпром»	51%	5,720,355	11%	664,644
Beijing Sino Kaz Uranium Resources Investment Company Limited	49%	2,960,688	49%	2,960,688
ТОО «Горнорудная Компания»	-	-	40%	5,055,711
<b>Итого уставный капитал</b>	<b>100%</b>	<b>8,681,043</b>	<b>100%</b>	<b>8,681,043</b>

### 24. Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
Обеспеченные небанковские кредиты	2,421,500	3,632,250
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>2,421,500</b>	<b>3,632,250</b>
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>		
Необеспеченные банковские кредиты	9,883,551	4,783,282
Обеспеченные небанковские кредиты	1,210,750	1,321,644
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>11,094,301</b>	<b>6,104,926</b>

Ниже представлена информация о кредитах и займах Компании:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валюта	Эффективная процентная ставка	Срок платежа (год)	2014 г.	2013 г.
АО «НАК Казатомпром»	Тенге	8%	2017	2,421,500	3,632,250
<b>Итого долгосрочные обеспеченные небанковские займы</b>				<b>2,421,500</b>	<b>3,632,250</b>
АО «НАК Казатомпром»	Тенге	8%	2015	1,210,750	1,321,644
<b>Итого краткосрочные обеспеченные небанковские займы</b>	Тенге			<b>1,210,750</b>	<b>1,321,644</b>
АО «Банк Центр Кредит»	USD	5%	2015	5,493,731	3,085,247
АО «Нурбанк»	USD	5.2%	2015	3,660,170	-
Amsterdam Trade Bank	USD	Libor (1M)+6.5%	2015	729,650	614,895
АО «Казинвестбанк»	USD	8.5%	2015	-	1,083,140
<b>Итого краткосрочные необеспеченные банковские займы</b>				<b>9,883,551</b>	<b>4,783,282</b>

В 2014 году средневзвешенная годовая процентная ставка по займам с фиксированной процентной ставкой вознаграждения составила 6.35% (2013 г.: 7.76%) и по займам с плавающей ставкой вознаграждения 6.52% (2013 г.: 4.72%).

## 24 Кредиты и займы (продолжение)

### Обеспечение кредитов и займов

Займ от АО «НАК Казатомпром» обеспечен основными средствами на сумму 4,587,835 тысяч тенге.

## 25. Обязательство по историческим затратам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
На 1 января	507,357	584,004
Амортизация дисконта	19,531	19,450
Погашение	(107,720)	(105,399)
Курсовая разница	75,487	9,302
<b>На 31 декабря</b>	<b>494,655</b>	<b>507,357</b>
Долгосрочные обязательства	367,154	399,951
Краткосрочные обязательства	127,501	107,406

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Компания несет обязательства по возмещению исторических затрат, понесенных правительством. Ожидаемые будущие платежи дисконтированы по ставке 3.3% годовых. Исторические затраты подлежат погашению равномерно в течение 10 лет с даты начала коммерческой добычи.

## 26. Резерв на восстановление месторождений и прочие резервы

### Резерв на восстановление месторождений

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
На 1 января	1,214,869	777,110
Изменения в оценке	205,353	361,222
Амортизация дисконта	76,536	76,537
<b>Итого резерв на восстановление месторождений</b>	<b>1,496,758</b>	<b>1,214,869</b>

Компания осуществила оценку затрат на восстановление участков по каждому месторождению Компании. Предположительно, общая недисконтированная стоимость затрат на ликвидационные мероприятия составит 1,565,994 тысячи тенге (2013 г.: 1,169,476 тысяч тенге). Сумма резерва на восстановление месторождений определена с использованием текущих цен (цен на отчетную дату) по расходам, подлежащим понесению, и путем применения прогнозируемой ставки инфляции за период до даты погашения обязательства (в пределах 6 процентов за период 2015-2030 г.). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательства, на 31 декабря 2014 года составила 6.3% годовых (2013 г.: 6.3% годовых), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

Учитывая долгосрочный характер обязательства, существует неопределенность в отношении фактической стоимости затрат в период восстановления каждого месторождения. Изменения в оценке происходят вследствие пересчета стоимости ликвидации объектов на ежегодной основе с учетом вновь пробуренных скважин и прочих объектов, подлежащих в дальнейшем ликвидации.

Компания перечисляет денежные средства на долгосрочный банковский депозит для финансирования будущих мероприятий по восстановлению участка в соответствии с требованиями контрактов на недропользование. По состоянию на 31 декабря 2014 года остаток депозита на восстановление участка составляет 532,519 тысяч тенге (2013 г.: 439,018 тысяч тенге) со ставкой вознаграждения 5% годовых. Денежные средства выражены в тенге.

**26 Резервы на восстановление месторождений и прочие резервы (продолжение)**

Кредитное качество денежных средств с ограничением в использовании может быть оценено со ссылкой на внешние кредитные рейтинги (при их наличии) и суммировано следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<i>Денежные средства с ограничением в использовании</i>				
АО «Нурбанк»	(Стандарт энд Пуэрз)	B	532,519	96,683
АО ДБ «RBS (Kazakhstan)»	(Фитч)	A-	-	342,335
<b>Итого денежные средства с ограничением в использовании</b>			<b>532,519</b>	<b>439,018</b>

*Прочие резервы*

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Резерв по налогам по результатам налоговой проверки (Примечание 30)	750,376	-
Резерв по неиспользованным отпускам	53,511	49,390
<b>Итого прочие резервы</b>	<b>803,887</b>	<b>49,390</b>

**27. Прочие обязательства**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Долгосрочная задолженность по дивидендам	2,511,941	3,767,911
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>2,511,941</b>	<b>3,767,911</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Краткосрочная задолженность по дивидендам	1,255,969	1,255,969
Прочие обязательства	16,426	504
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>1,272,395</b>	<b>1,256,473</b>

## 28. Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	4,851,999	4,145,908
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	4,767,265	1,111,172
<b>Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности</b>	<b>9,619,264</b>	<b>5,257,080</b>
Задолженность по заработной плате	127,720	109,705
Прочая кредиторская задолженность	43,184	31,211
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>9,790,168</b>	<b>5,397,996</b>

Балансовая стоимость финансовых обязательств Компании выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Тенге	4,832,180	4,589,756
Доллары США	4,786,995	368,341
Рубли	89	2,378
Евро	-	296,605
<b>Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности</b>	<b>9,619,264</b>	<b>5,257,080</b>

## 29. Обязательства по налогам и обязательным платежам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	830,530	982,931
Корпоративный подоходный налог у источника выплат	182,662	203,301
Прочие налоги	60,580	59,440
<b>Итого обязательства по налогам и обязательным платежам</b>	<b>1,073,772</b>	<b>1,245,672</b>

## 30. Условные и договорные обязательства

### Судебные разбирательства

К Компании периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей финансовой отчетности.

### Налогообложение

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению, интерпретации и осуществлению. В частности, текущие контракты на недропользование подвергаются тщательной проверке со стороны налоговых и прочих уполномоченных органов. Это может привести к неблагоприятным изменениям налоговых позиций недропользователей, включая позицию Компании. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компанией и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

**30 Условные и договорные обязательства (продолжение)**

Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая, валютная и таможенная позиции Компании будут обоснованными. Подробная информация по незавершенным налоговым спорам и начислениям представлена ниже в данном примечании. По мнению руководства Компании, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности.

**(а) Трансфертное ценообразование**

В соответствии с законом о трансфертном ценообразовании международные операции подлежат государственному контролю. Данный закон предписывает казахстанским компаниям сохранять, и, при необходимости, представлять экономическое обоснование и метод расчета цен, использованных в международных операциях, включая наличие документации, подтверждающей цены и дифференциалы. В дополнение к этому дифференциалы не могут применяться к международным операциям с компаниями, зарегистрированными в оффшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и налагать дополнительные налоги, пени и штрафы.

Вне зависимости от присущих рисков того, что налоговые органы могут оспорить политику трансфертного ценообразования Компании, руководство считает, что оно сможет обосновать свою позицию и предоставить всю необходимую документацию, подтверждающую формирование экспортных цен в случае, если политика трансфертного ценообразования Компании будет оспорена налоговыми органами. Соответственно, никакие дополнительные налоговые обязательства не были отражены Компанией в данной финансовой отчетности.

**(б) Комплексная налоговая проверка**

Согласно предписанию налогового департамента по Акмолинской области от 4 мая 2014 года в Компании была проведена комплексная налоговая проверка по вопросу правильности исчисления и своевременности уплаты налогов и других обязательных платежей в бюджет за 2010-2013 годы. По результатам налоговой проверки (Акт № 153 от 16 февраля 2015 года) Компании было выставлено уведомление на оплату доначисленных налогов на сумму 3,614,165 тысяч тенге (из них корпоративный подоходный налог на сумму 1,304,579 тысяч тенге, налог на добычу полезных ископаемых на сумму 587,912 тысяч тенге, налог на сверхприбыль на сумму 518,794 тысячи тенге, налог на имущество на сумму 359,640 тысяч тенге, прочие налоги на сумму 8 тысяч тенге), включая пени на сумму 843,232 тысячи тенге.

Руководство Компании оценивает, что в отношении налога на имущество вероятность оплаты начисленных сумм в будущем является высокой. Соответственно Компания признала резерв на оцененную сумму налога на имущества (Примечание 26). В отношении других вопросов руководство Компании считает, что ее интерпретации налогового законодательства являются обоснованными, и налоговая позиция Компании будет подтверждена. Соответственно по состоянию на отчетную дату резерв по прочим доначислениям признан не был. Руководство Компании намерено оспорить результаты налоговой проверки и на дату выпуска финансовой отчетности находится в процессе подготовки жалобы в налоговый орган в отношении результатов данной налоговой проверки.

**(в) Вычеты по расходам по вознаграждениям на дивиденды**

При подготовке расчета по корпоративному подоходному налогу за 2013 и 2014 годы Компания взяла на вычет расходы по вознаграждениям по дивидендам в сумме 381,815 тысяч тенге и 407,492 тысяч тенге, соответственно. Несмотря на риск того, что налоговые органы могут оспорить данную позицию, руководство Компании уверено, что данные расходы являются вычитаемыми в соответствии с требованиями налогового законодательства.

**Страхование**

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны. 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, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

### 30 Условные и договорные обязательства (продолжение)

#### *Соблюдение условий кредитных договоров*

Компания должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Компании. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года Компанией были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

#### *Соблюдение контрактных обязательств*

Компания обязана соблюдать условия, предусмотренные контрактами на недропользование. Несоблюдение условий может привести к негативным последствиям, включая расторжение контрактов. Руководство считает, что Компания соблюдала все контрактные обязательства по состоянию на 31 декабря 2014 года.

#### *Договорные обязательства по приобретению основных средств*

По состоянию на 31 декабря 2014 года у Компании имелись обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 107,833 тысяч тенге.

### 31. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск). 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 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. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных финансовых 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.

Наблюдательный совет отвечает за постановку целей Компании и утверждение политики по управлению рисками. Правление отвечает за реализацию политики управления рисками и организацию эффективной системы управления рисками.

#### *Кредитный риск*

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Компанией продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Кредитный риск связан, в основном, с имеющимся у Компании торговой дебиторской задолженностью, денежными средствами и их эквивалентами, денежными средствами с ограничением в использовании, займами, выданными сотрудникам и прочими финансовыми активами.

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2014 г.</i>	<i>2013 г.</i>
Торговая дебиторская задолженность (долгосрочная и краткосрочная)	19	11,698,644	5,381,673
Денежные средства с ограничением в использовании	26	532,519	439,018
Займы, выданные сотрудникам	19,21	245,585	142,433
Денежные средства и их эквиваленты	22	181,387	105,255
Прочие финансовые активы		1,180	1,180
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>12,659,315</b>	<b>6,069,559</b>

Подверженность Компании кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, в основном, зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Компания подвержена концентрации кредитного риска. Примерно 75% продаж урановой продукции в 2014 году (2013 г.: 1 компания, 40% продаж урановой продукции) приходится на продажи двум основным покупателям. На 31 декабря 2014 года совокупная торговая дебиторская задолженность от данных клиентов составляет 3,369,942 тысячи тенге (2013 г.: 2,071,964 тысячи тенге).

Компания не требует страхового покрытия в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Компания не имеет политики присвоения внутренних рейтингов и установления кредитных лимитов контрагентам. Анализ денежных средств и их эквивалентов и денежных средств с ограничением в использовании по кредитному качеству приведен в Примечаниях 22 и 26.

Компания применяет кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности прежде, чем ему будут предложены стандартные для Компании условия и сроки осуществления платежей и поставок. Средний кредитный период составляет 30 дней.

#### **Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет казначейство Компании. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств и торговой и прочей кредиторской задолженности. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Обычно Компания обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

Ниже представлена информация о неиспользованных займах Компании и временно свободных деньгах, включая размещенные на краткосрочные депозиты, которые являются важным элементом управления риском ликвидности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2014 г.</i>	<i>2013 г.</i>
Сумма денежных средств на счетах	22	181,387	105,255
<b>Итого</b>		<b>181,387</b>	<b>105,255</b>

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Приведенная далее таблица показывает распределение обязательств по состоянию на отчетную дату по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам и финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До вос- требова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	13,515,801	14,082,265	4,417,792	1,933,065	5,064,260	2,667,148	-
Торговая кредиторская задолженность	9,619,264	9,619,264	4,160	2,030,153	7,584,951	-	-
Прочие обязательства	3,767,910	3,767,910	-	1,255,969	-	2,511,941	-
Обязательства по историческим затратам	494,655	533,627	-	31,875	95,626	406,126	-
<b>Итого</b>	<b>27,397,630</b>	<b>28,003,066</b>	<b>4,421,952</b>	<b>5,251,062</b>	<b>12,744,837</b>	<b>5,585,215</b>	<b>-</b>

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До вос- требова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	9,737,176	10,858,599	1,338,610	181,122	5,655,664	3,683,203	-
Торговая кредиторская задолженность	5,257,080	5,257,080	1,214,217	1,393,852	2,649,011	-	-
Прочие обязательства	5,023,880	5,023,880	-	-	1,255,969	3,767,911	-
Обязательства по историческим затратам	507,357	661,128	-	31,875	95,626	510,001	23,626
<b>Итого</b>	<b>20,525,493</b>	<b>21,800,687</b>	<b>2,552,827</b>	<b>1,606,849</b>	<b>9,656,270</b>	<b>7,961,115</b>	<b>23,626</b>

### 31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

#### Рыночный риск

Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Чувствительность к рыночному риску, представленная ниже, основана на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

#### Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты.

Компания в основном подвержена риску колебаний доллара США. Подверженность Компании валютному риску представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
<b>Выражены в долларах США</b>			
Дебиторская задолженность	19	11,686,360	2,071,964
Денежные средства и их эквиваленты	22	107	13,071
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>11,686,467</b>	<b>2,085,035</b>
Кредиты и займы	24	(9,883,551)	(4,783,282)
Кредиторская задолженность	28	(4,786,995)	(368,341)
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>(14,670,546)</b>	<b>(5,151,623)</b>
<b>Чистая сумма подверженности валютному риску</b>		<b>(2,984,079)</b>	<b>(3,066,588)</b>

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

<i>В тенге</i>	2014 г.		2013 г.	
	Средний курс	Курс спот на отчетную дату	Средний курс	Курс спот на отчетную дату
1 доллар США	179.19	182.35	152.14	153.61

Ослабление курса тенге на 30% и укрепление на 10% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2014 года (2013 г.: 25% и 25%) уменьшило/(увеличило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Увеличение курса доллара США на +30% / +25%	716,178	613,318
Уменьшение курса доллара США на -10% / - 25%	(238,725)	(613,318)

**31 Управление финансовыми рисками (продолжение)***Риск изменения рыночных цен на уран*

Деятельность Компании подвержена влиянию колебания цен на уран, котируемых на международных рынках в долларах США. Ежегодный бюджет Компании готовится на основе прогнозных цен на уран на следующий год.

Цены на уран исторически подвержены колебаниям и находятся под влиянием многочисленных факторов вне контроля Компании, которые включают, но не ограничиваются этим, спрос на уран, используемый в качестве топлива, со стороны атомных электростанций, истощение уровня вторичных источников, таких как повторное использование и наличие смешанных высокообогащенных компонентов для ликвидации разрыва между спросом и предложением, а также влияние нормативных актов Международного агентства по атомной энергии и прочие факторы, относящиеся непосредственно к урановой отрасли.

По состоянию на отчетную дату существенного влияния риска изменения рыночных цен в отношении финансовых активов и обязательств Компании не было.

*Риск изменения ставки вознаграждения*

Изменение ставок вознаграждения оказывает влияние, в основном, на привлеченные займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении новых кредитов и займов руководство определяет на основе собственных профессиональных суждений, какая ставка вознаграждения (фиксированная или переменная) будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения.

По состоянию на 31 декабря 2014 года около 95% (2013 г.: около 94%) инструментов заимствования Компании имеют фиксированную ставку вознаграждения.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2014 г.</i>	<i>2013 г.</i>
<i>Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения</i>			
Финансовые активы	26	532,519	439,018
Финансовые обязательства	24	(12,786,151)	(9,122,281)
<b>Чистая позиция</b>		<b>(12,253,632)</b>	<b>(8,683,263)</b>
<i>Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения</i>			
Финансовые обязательства	24	729,650	614,895

*Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью*

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанная в финансовой отчетности, приблизительно равна их справедливой стоимости в виду их краткосрочного характера.

**Управление капиталом**

Компания преследует политику поддержания устойчивой базы капитала с тем, чтобы обеспечить способность Компании продолжать непрерывную деятельность, сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, обеспечить участникам приемлемый уровень доходности, поддерживать оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Капитал включает уставный капитал и нераспределенную прибыль Компании. Для поддержания и регулирования структуры капитала Компания может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых участнику, а также продавать активы с целью уменьшения задолженности. В настоящее время, Компания не имеет формальных критериев и процедур по управлению капиталом.

### 32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

#### *Оценка справедливой стоимости*

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котировочным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

#### *Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости*

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость финансовых активов Компании, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости.

#### *Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости*

Справедливая стоимость финансовых обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Балансовая стоимость финансовых обязательств Компании приблизительно равна их справедливой стоимости.

**33. Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

Для целей оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», Компания классифицирует финансовые активы на следующие категории: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и с) финансовые активы, удерживаемые до погашения. Компания классифицирует финансовые обязательства на следующие категории: а) обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости и б) обязательства, отражаемые по справедливой стоимости.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов и финансовых обязательств с вышеуказанными категориями оценки:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Финансовые активы</b>			
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19,21	11,944,229	5,524,106
Денежные средства, ограниченные в использовании	26	532,519	439,018
Денежные средства и их эквиваленты	22	181,387	105,255
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>12,658,135</b>	<b>6,068,379</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
<i>Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</i>			
Торговая кредиторская задолженность	28	9,619,264	5,257,080
Банковские займы	24	13,515,801	9,737,176
Обязательство по историческим затратам	25	494,655	507,357
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>23,629,720</b>	<b>15,501,613</b>

**34. События после окончания отчетного периода**

В январе и феврале 2015 года Компания получила краткосрочные займы в долларах США от АО «Нурбанк» и АО «Банк Центр Кредит» на сумму 3,661,000 тысяч тенге (20,000 тысяч долларов США) и 5,540,100 тысяч тенге (30,00 тысяч долларов США) с процентной ставкой 5.2% и 5% годовых, соответственно.