

**ТОО «Семизбай-У»**

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

**31 декабря 2018 года**

## Содержание:

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

#### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	1
Отчет о финансовом положении.....	2
Отчет о движении денежных средств.....	3
Отчет об изменениях в капитале .....	4

#### 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.....	18
5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений .....	21
6. Новые учетные положения .....	23
7. Расчеты и операции со связанными сторонами.....	25
8. Выручка .....	26
9. Себестоимость реализации.....	27
10. Расходы по реализации .....	27
11. Общие и административные расходы.....	27
12. Прочие операционные расходы .....	28
13. Финансовые доходы и расходы.....	28
14. Расходы по подоходному налогу.....	29
15. Основные средства .....	31
16. Затраты по подготовке к производству .....	32
17. Права на недропользование.....	33
18. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	33
19. Товарно-материальные запасы.....	37
20. Авансы выданные и прочие активы .....	37
21. Денежные средства и их эквиваленты.....	37
22. Внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи.....	38
23. Уставный капитал .....	38
24. Кредиты и займы .....	39
25. Обязательство по историческим затратам.....	40
26. Резерв на восстановление месторождений и прочие резервы.....	41
27. Вознаграждения работникам .....	42
28. Прочие обязательства.....	44
29. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	44
30. Обязательства по налогам и обязательным платежам .....	44
31. Условные и договорные обязательства.....	45
32. Управление финансовыми рисками.....	48
33. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	54
34. Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	56
35. Значительные неденежные операции по инвестиционной и финансовой деятельности .....	56
36. События после окончания отчетного периода .....	56
37. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года .....	57

## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

Учредителям и руководству ТОО «Семизбай-У»:

### *Наше мнение*

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ТОО «Семизбай-У» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

### *Основание для выражения мнения*

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

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

### **Независимость**

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

### *Ответственность руководства за финансовую отчетность*

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

## *Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)*

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

### *Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*

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

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

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

## Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

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

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

Pricewaterhouse Coopers LLP

14 февраля 2019 года  
Астана, Казахстан

Утверждено:



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



Подписано:



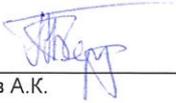
Салават Калибеков  
Аудитор-исполнитель  
(Квалификационное свидетельство  
Аудитора №0000153 от  
8 августа 2013 года)



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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка	8	20,915,542	20,788,921
Себестоимость реализации	9	(14,394,079)	(16,998,630)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>6,521,463</b>	<b>3,790,291</b>
Прочие операционные доходы		38,683	45,220
Расходы по реализации	10	(85,526)	(71,006)
Общие и административные расходы	11	(1,014,667)	(1,057,830)
Прочие операционные расходы	12	(199,505)	(530,493)
Восстановление/(убыток от) обесценения активов	4	1,721,322	(3,475,557)
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>		<b>6,981,770</b>	<b>(1,299,375)</b>
Финансовые доходы	13	76,570	107,248
Финансовые расходы	13	(1,483,495)	(862,733)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>5,574,845</b>	<b>(2,054,860)</b>
(Расход)/экономию по подоходному налогу	14	(747,310)	329,882
<b>ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ЗА ГОД</b>		<b>4,827,535</b>	<b>(1,724,978)</b>
<b>Прочий совокупный доход</b> <i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	27	4,054	27,256
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>4,054</b>	<b>27,256</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД</b>		<b>4,831,589</b>	<b>(1,697,722)</b>

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 14 февраля 2019 года:

  
 Бердигулов А.К.  
 Заместитель генерального директора

  
 Сыдыгалиева Н.Е.  
 Главный бухгалтер



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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Нематериальные активы		6,306	8,214
Основные средства	15	7,989,727	6,886,580
Затраты по подготовке к производству	16	8,611,123	6,597,512
Права на недропользование	17	373,916	398,770
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	153,028	190,881
НДС к возмещению		345,815	113,902
Денежные средства, ограниченные в использовании	26	1,061,460	908,692
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>18,541,375</b>	<b>15,104,551</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	19	5,575,694	4,625,537
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	1,554,779	6,238,614
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		756,991	459,853
Прочие финансовые активы		1,480	1,480
Авансы выданные и прочие активы	20	115,576	204,918
Предоплата по подоходному налогу		28,373	213,105
Денежные средства и их эквиваленты	21	811,588	177,487
Активы, предназначенные для продажи		1,006,250	-
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>9,850,731</b>	<b>11,920,994</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>28,392,106</b>	<b>27,025,545</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	23	8,681,043	8,681,043
Нераспределенная прибыль		8,124,332	3,374,144
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>16,805,375</b>	<b>12,055,187</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Обязательство по историческим затратам	25	-	46,768
Резерв на восстановление месторождений	26	3,646,228	2,702,009
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	325,888	74,410
Вознаграждения работникам	27	66,941	59,827
Отложенные налоговые обязательства	14	26,021	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>4,065,078</b>	<b>2,883,014</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	24	4,542,402	9,497,472
Прочие резервы		144,073	129,950
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	1,579,880	1,240,604
Обязательства по налогам и обязательным платежам	30	1,038,681	967,315
Вознаграждения работникам	27	6,282	4,549
Обязательство по историческим затратам	25	57,822	226,597
Прочие обязательства	28	152,513	20,857
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>7,521,653</b>	<b>12,087,344</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>11,586,731</b>	<b>14,970,358</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>28,392,106</b>	<b>27,025,545</b>

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 14 февраля 2019 года:

  
 Бердигулов А.К.  
 Заместитель генерального директора

  
 Сыдығалиева Н.Е.  
 Главный бухгалтер



Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности.

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

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2018 г.	2017 г.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступление денежных средств от покупателей		26,469,217	21,443,763
Возврат НДС из бюджета		-	609,254
Вознаграждение полученное		67,832	45,554
Прочие поступления		158,852	113,779
Выплаты поставщикам		(9,076,720)	(9,761,080)
Прочие платежи по налогам и выплаты в бюджет		(3,370,235)	(3,329,652)
Выплаты работникам		(1,954,013)	(2,026,247)
Прочие выплаты		(707,247)	(653,249)
<b>Денежные средства от операций</b>		<b>11,587,686</b>	<b>6,442,122</b>
Подходный налог уплаченный		(536,557)	(398,745)
Вознаграждение уплаченное		(345,806)	(552,408)
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>		<b>10,705,323</b>	<b>5,490,969</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение активов по разработке месторождения		(2,456,200)	(1,504,641)
Приобретение незавершенного строительства		(254,808)	(221,922)
Приобретение основных средств		(245,252)	(412,583)
Приобретение нематериальных активов		(1,736)	-
Размещение денежных средств с ограничением в использовании		(1,023,891)	(136,731)
Приобретение активов, предназначенных для продажи	22	(91,179)	-
Прочие выплаты		(64,460)	-
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(4,143,526)</b>	<b>(2,275,877)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступления от кредитов и займов	24	25,355,699	26,960,980
Погашение кредитов и займов	24	(31,475,341)	(29,650,316)
Выплата дивидендов		-	(586,947)
<b>Чистая сумма, денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(6,119,642)</b>	<b>(3,276,283)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>442,155</b>	<b>(61,191)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		177,487	358,744
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		191,946	(120,066)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>811,588</b>	<b>177,487</b>

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 14 февраля 2019 года:

Бердигулов А.К.  
 Заместитель генерального директора

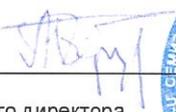
Сыдығалиева Н.Е.  
 Главный бухгалтер



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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2017 г.	8,681,043	5,689,056	14,370,099
Убыток за год	-	(1,724,978)	(1,724,978)
Прочий совокупный доход	-	27,256	27,256
Итого совокупный убыток за год	-	(1,697,722)	(1,697,722)
Выплата дивидендов	-	(617,190)	(617,190)
На 31 декабря 2017 г. (отражено ранее)	8,681,043	3,374,144	12,055,187
Влияние перехода на новые или пересмотренные стандарты	-	(81,401)	(81,401)
На 31 декабря 2017 г. (пересчитано)	8,681,043	3,292,743	11,973,786
Прибыль за год	-	4,827,535	4,827,535
Прочий совокупный доход	-	4,054	4,054
Итого совокупный доход за год	-	4,831,589	4,831,589
На 31 декабря 2018 г.	8,681,043	8,124,332	16,805,375

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 14 февраля 2019 года:

  
 Бердигулов А.К.  
 Заместитель генерального директора

  
 Сыдығалиева Н.Е.  
 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 2018 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 – «НАК «Казатомпром») подписали контракт на недропользование по месторождению Семизбай.

Компания была создана 12 декабря 2006 года как 100%-ное дочернее предприятие «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 «НАК «Казатомпром» в Компании уменьшилась со 100% до 11%. Первоначальное уменьшение доли участия на 40% произошло в результате того, что дочернее предприятие «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 2017 года участниками Компании являются «НАК «Казатомпром» и «BeijingSino – Kaz Uranium Resources Investment Company Limited» с долями участия 51% и 49%, соответственно.

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

Основными видами деятельности Компании являются добыча, предварительная переработка и реализация закиси-окиси 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 544 человека (2017 г.: 551 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, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 31).

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. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное (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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка 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 рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели 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 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей 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 3 Уровня, 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 работников, 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 дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

*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 любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. 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.

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

**Метод эффективной процентной ставки** – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – 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 валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка 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 процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОС) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

#### **Первоначальное признание финансовых инструментов**

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки.** Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель.** Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

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

**Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков.**

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

**Реклассификация финансовых активов.** Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

**Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.**

На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в отчете о финансовом положении.

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 32 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Компанией прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

**Списание финансовых активов.** Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Компания может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Компания пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

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

**Прекращение признания финансовых активов.** Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки 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) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

**Модификация финансовых активов.** Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Компания также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Компания производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

**Категории оценки финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости,

**Прекращение признания финансовых обязательств.** Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

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

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

**Взаимозачет финансовых инструментов.** 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. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

#### 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 или убытке за год по мере расходования.

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 4 до 7 лет
Прочее	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.

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

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.

##### *(ii) Амортизация нематериальных активов*

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

	<u>Срок полезного использования</u>
Программное обеспечение	от 3 до 25 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 на недропользование учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения, при необходимости. Стоимость приобретения прав на недропользование включает подписной бонус, стоимость приобретения прав на недропользование 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 на недропользование 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.

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

#### 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 группа активов или актив, который 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 соответствие 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.

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.

**Внеоборотные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи (или выбывающие группы).** Внеоборотные активы и выбывающие группы (которые могут включать внеоборотные и оборотные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «внеоборотные активы, предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля над дочерней организацией, которой принадлежат активы) в течение 12 месяцев после отчетной даты. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Компании утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

Внеоборотные активы или выбывающие группы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух величин: балансовой стоимости или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Удерживаемые для продажи основные средства не амортизируются.

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

#### **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, пени и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

#### **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

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

#### **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 группой 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.

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.

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.

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

#### **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 эквиваленты денежных средств**

Денежные средства и эквиваленты денежных средств 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 эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

#### **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.

#### **Торговая и прочая 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 резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов, связанные с нанесением ущерба в ходе этапа добычи, отражаются в прибыли или убытке за год.

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов не включает 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 потребуются 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 действует правила валютного контроля.

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 рыночному курсу на конец года отражаются в прибыли или убытке за год.

На 31 декабря 2018 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков в иностранной валюте, составлял 384,20 тенге за 1 доллар США (2017 г.: 332,33 тенге за 1 доллар США). В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

#### **Признание выручки**

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

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

Выручка признается за вычетом налога на добавленную стоимость.

*Продажи урановой продукции.* Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Компании имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки платежа сроком на 30-90 дней, что соответствует рыночной практике.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

#### **Вознаграждения работникам**

##### *(i) Долгосрочные вознаграждения работникам*

Компания обеспечивает своим работникам долгосрочные вознаграждения в соответствии с положениями коллективного договора. Договор, в частности, предусматривает оказание финансовой помощи работникам Компании на случай нетрудоспособности, при выходе на пенсию, смерти и прочие выплаты. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Компания не имеет финансируемых пенсионных схем. Обязательство, признаваемое на каждую отчетную дату, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в прибыли или убытке за год. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают, как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными предположениями и фактическими данными.

Актуарные прибыли и убытки по обязательствам по окончании трудовой деятельности, такие как влияние прошлого опыта разниц и изменения в актуарных предположениях, отражаются в составе прочего совокупного дохода в течение периода, в котором они возникают. Прочие изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств признаются в прибыли или убытке за год, включая стоимость текущих затрат по услугам.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств с установленными выплатами, включают ставку дисконта, предположение о текучести кадров и коэффициент смертности. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на прибыль или убыток за год, как процентные расходы. Предположение о смертности используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Вознаграждения работникам, включая финансовую помощь работникам Компании на случай нетрудоспособности и прочие выплаты, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Право на получение таких вознаграждений обычно зависит от наличия у работника минимального стажа работы. Начисление ожидаемых расходов по этим вознаграждениям осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленными выплатами. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

##### *(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления*

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. 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.

До 2017 года оценка запасов производилась по результатам детальной разведки месторождения, которая рассматривалась и утверждалась Государственной комиссией по запасам (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 на основании 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. Наличие запасов не означает, что все запасы могут быть извлечены на экономически эффективной основе. Часть утвержденных ГКЗ запасов подлежит ежегодному списанию с баланса предприятия в объемах фактической добычи и утвержденных плановых потерь. 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.

В 2017 году Компания перешла на метод оценки запасов на основе Австралийского кодекса отчетности по результатам разведки, минеральным запасам и запасам руды от декабря 2012 года (далее «Кодекс JORC»), который требует использования обоснованных допущений, включая:

- оценки будущего производства, которые включают доказанные и прогнозные запасы, оценки запасов и обязательств по расширению;
- предполагаемые будущие товарные цены, основанные на действующей рыночной цене, форвардные цены и оценки Компании долгосрочной средней цены; и
- будущие денежные затраты на производство, капиталовложения и обязательства по восстановлению.

Данное изменение в методе оценке запасов не оказало существенного влияния на данную финансовую отчетность и было применено перспективно с 1 января 2017 года. Эффект на амортизацию производственных активов, отраженный в 2017 году, составил 169,780 тысяч тенге.

##### **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.

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

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.

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 определила каждое месторождение (контрактную территорию) как отдельную единицу генерирующую денежные потоки.

На 31 декабря 2017 года снижение урановых запасов в связи с переходом на новый метод оценки запасов было расценено руководством Компании, как признак обесценения активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции на месторождениях Компании. Руководство Компании определило наличие двух генерирующих единиц (Семизбай и Ирколь) и провело тест на обесценение по каждому месторождению в отдельности. По результатам теста на обесценение на 31 декабря 2017 года на месторождении Ирколь обесценения обнаружено не было, на месторождении Семизбай обесценение составило 3,475,557 тысяч тенге.

Руководство Компании заключило, что по состоянию на 31 декабря 2018 года (i) отсутствуют признаки обесценения активов на месторождении Ирколь; и (ii) существуют признаки восстановления ранее признанного обесценения активов месторождения Семизбай. При этом основным фактором, влияющим на результат теста на обесценения активов месторождения Семизбай, является существенное увеличение прогнозных цен на уран, которое по мнению руководства имеет устойчивый долгосрочный характер.

Соответственно, на 31 декабря 2018 года руководство Компании провело тест на обесценение на месторождении Семизбай. По результатам теста на обесценение возмещаемая стоимость данных активов, определенная на основании эксплуатационной ценности (ценности использования), составила 8,624,716 тысяч тенге, что на 1,721,322 тысячи тенге превышает их балансовую стоимость на 31 декабря 2018 года. Соответственно, Компания признала восстановление обесценения по основным средствам и затратам по подготовке к производству в сумме 1,109,322 тысячи тенге и 612,000 тысяч тенге, соответственно (Примечания 15 и 16).

Основные предположения, на основе которых была определена возмещаемая стоимость месторождения Семизбай на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2018 года представлены ниже:

Допущения	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средняя цена за фунт	28.34 – 46.45 долларов США	23.45-45.67 долларов США
Ставка дисконтирования	13.81%	12.11%
Ставка инфляции	4-7%	4-7%

##### *Средняя цена за фунт*

Для расчета средней цены на концентрат природного урана использовалось среднее значение базового сценария прогноза изменения индикаторов цен (Mid Price Midpoint), опубликованное Ux Consulting LLC в отчете «Uranium Market Outlook». Среднее значение базового сценария прогноза изменения индикаторов цен было скорректировано с учетом исторической волатильности прогнозов.

##### *Ставка дисконтирования*

Ставка дисконтирования была рассчитана с учётом отражения текущей рыночной оценки рисков, присущих Компани, и оценена на основе средневзвешенной стоимости капитала для отрасли. В будущем для отражения изменяющихся рисков, присущих отрасли, и изменений в средневзвешенной стоимости капитала могут понадобиться дальнейшие изменения ставки дисконтирования.

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

Ниже представлен анализ чувствительности, который демонстрирует влияние изменения основных допущений (при неизменности всех прочих переменных) на эффект возмещения обесценения на 31 декабря 2018 года:

Изменение в допущениях		2018 г.
<i>Средняя цена за фунт</i>	Уменьшение на 0.5 доллара США	Уменьшение возмещения обесценения на 823,438 тысяч тенге
<i>Ставка дисконтирования</i>	Увеличение на 1%	Уменьшение возмещения обесценения на 589,635 тысяч тенге

#### **Резерв на восстановление 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.

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений определяется 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 (2018 г.: 5,3 %; 2017 г.: 5,4%) 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 2018 года, составила 7,45 % (2017 г.: 9,06%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений составила 3,646,228 тысяч тенге (2017 г.: 2,702,009 тысяч тенге) (Примечание 26).

#### **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.

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

*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 на восстановление месторождений.

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

Казахстанское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию допускают возможность различных толкований (Примечание 31). В отношении долгосрочного НДС к возмещению руководство Компании считает, что данный НДС будет зачтен с НДС к уплате от реализации урановой продукции «НАК «Казатомпром» в течение 2019-2020 годов.

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

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** Компания перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Компания выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 3. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 года и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 36.

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

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года:

В тысячах казахстанских тенге	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9				Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2019 г.
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Реклассификация		Переоценка		
				Обязательная	Добровольная	Ожидаемые кредитные убытки	Прочие	
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	177,487	-	-	(83)	-	177,404
Прочие финансовые активы								
Торговая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	6,238,614	-	-	(81,317)	-	6,157,297
Денежные средства с ограниченным правом использования	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	908,692	-	-	(1)	-	908,691
<b>Итого прочие финансовые активы</b>			<b>7,147,306</b>	-	-	<b>(81,401)</b>	-	<b>7,065,905</b>
<b>Итого финансовые активы</b>			<b>7,324,793</b>	-	-	<b>(81,401)</b>	-	<b>7,243,392</b>

(а) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Все классы денежных средств и эквивалентов денежных средств, раскрытые в Примечании 21, были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и эквивалентам денежных средств были незначительными.

**Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 года и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 г.** В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 года:

	Резерв согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.	Влияние			Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2019 г.
		Реклассификация в оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Реклассификация в оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков	
<b>Категория займов и дебиторской задолженности</b>					
- Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	-	(82,987)	(82,987)
- Денежные средства ограниченные в использовании	-	-	-	-	-
- Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-

**5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)**

На 31 декабря 2017 года все финансовые обязательства Компании были отражены по амортизированной стоимости. Изменений, влияющих на классификацию и оценку финансовых обязательств, не ожидается.

В таблице ниже представлен анализ влияния перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль за вычетом налогов по состоянию на 1 января 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Уставный капитал</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>Итого</b>
<b>Суммы по состоянию на 31 декабря 2017 года, до перехода на МСФО (IFRS) 9</b>	<b>8,681,043</b>	<b>3,374,144</b>	<b>12,055,187</b>
Признание ожидаемых кредитных убытков согласно МСФО (IFRS) 9 в отношении долговых финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	-	(81,401)	(81,401)
<b>На 1 января 2018 года (согласно МСФО (IFRS) 9)</b>	<b>8,681,043</b>	<b>3,292,743</b>	<b>11,973,786</b>

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».** Компания применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Компания применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года). На 1 января 2018 года у Компании не было невыполненных договоров. Применение МСФО (IFRS) 15 привело к изменениям в учетной политике и отражению корректировок в финансовой отчетности. Ниже поясняются основные изменения, произошедшие в результате применения МСФО (IFRS) 15:

- учет переменного возмещения,
- прочее.

**6. Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся с 1 января 2019 года и после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно.

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).** Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или взноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

**6. Новые учетные положения (продолжение)**

Компания приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании имелись обязательства по договорам аренды без права досрочного прекращения в размере 10,577 тысяч тенге. Из этих обязательств 10,577 тысяч тенге относятся к аренде активов с низкой стоимостью, которые будут равномерно отражаться как расходы в составе прибыли или убытка.

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).** МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Компании.

**КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на финансовую отчетность.

**Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и к аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).** Поправки ограниченной сферы применения затрагивают четыре стандарта. В МСФО (IFRS) 3 были внесены разъяснения, согласно которым приобретатель должен провести переоценку ранее имевшейся у него доли участия в совместной операции, если он получает контроль над бизнесом. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

**Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).** Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. В настоящее время Компания оценивает, какое влияние окажут поправки на ее финансовую отчетность.

**Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).** Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

**Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).** Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Поправки перспективные, и Компания применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 г.

## 6. Новые учетные положения (продолжение)

**Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).** Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

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 2018 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Торговая дебиторская задолженность</b>	<b>Авансы выданные</b>	<b>Торговая кредиторская задолженность</b>
Участники Компании	1,225,445		3,680
Дочерние и ассоциированные предприятия Участников	411,577	7,216	828,693
Прочие связанные стороны	102	6,423	245,473
<b>Итого</b>	<b>1,637,124</b>	<b>13,639</b>	<b>1,077,846</b>

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Продажа товаров и услуг</b>	<b>Приобретение товаров и услуг</b>
Дочерние и ассоциированные предприятия Участников	13,680,623	5,621,032
Участники Компании	7,259,100	12,746
Прочие связанные стороны	244	1,400,402
<b>Итого</b>	<b>20,939,967</b>	<b>7,034,180</b>

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2017 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Торговая дебиторская задолженность</b>	<b>Авансы выданные</b>	<b>Торговая кредиторская задолженность</b>
Участники Компании	2,480,786	3,408	4,807
Дочерние и ассоциированные предприятия Участников	3,757,267	22,725	754,799
Прочие связанные стороны	-	6,932	39,070
<b>Итого</b>	<b>6,238,053</b>	<b>33,065</b>	<b>798,676</b>

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Продажа товаров и услуг</b>	<b>Приобретение товаров и услуг</b>
Дочерние и ассоциированные предприятия Участников	10,828,700	5,758,907
Участники Компании	9,960,308	13,522
Прочие связанные стороны	9	348,014
<b>Итого</b>	<b>20,789,017</b>	<b>6,120,443</b>

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении старшему руководящему персоналу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>		<b>2017 г.</b>	
	<b>Расходы</b>	<b>Обязательство</b>	<b>Расходы</b>	<b>Обязательство</b>
<i>Краткосрочные выплаты</i>				
Заработная плата и премии	104,185	6,724	72,247	5,291
<b>Итого</b>	<b>104,185</b>	<b>6,724</b>	<b>72,747</b>	<b>5,291</b>

**8. Выручка**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Доход от продажи собственной урановой продукции	20,915,542	20,788,921
<b>Итого выручка</b>	<b>20,915,542</b>	<b>20,788,921</b>

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>
Продажа урановой продукции	20,915,542
<b>Итого выручка (по договорам с покупателями)</b>	<b>20,915,542</b>

Момент признания выручки (по каждому потоку выручки) приводится ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>
В определенный момент времени	20,915,542
В течение периода	-
<b>Итого выручка</b>	<b>20,915,542</b>

Анализ выручки по категориям согласно руководству по признанию выручки, действовавшему до 1 января 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Доход от продажи урановой продукции	20,915,542	20,788,921
<b>Итого выручка</b>	<b>20,915,542</b>	<b>20,788,921</b>

### 9. Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Износ и амортизация	2,966,643	4,550,041
Сырье и материалы	3,656,364	4,015,372
Налог на добычу полезных ископаемых	2,460,343	2,735,987
Заработная плата и связанные с ней расходы	2,126,205	2,151,250
Услуги сторонних организаций по добыче и переработке	1,390,840	1,741,915
Техническое обслуживание и ремонт	414,276	435,067
Услуги по обслуживанию рудников	210,156	188,288
Прочие налоги	199,508	174,125
Транспортные расходы	129,293	124,588
Использование резерва под обесценение товарно-материальных запасов	(208,008)	(52,050)
Прочие расходы	1,048,459	934,047
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>14,394,079</b>	<b>16,998,630</b>

### 10. Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Заработная плата и связанные с ней расходы	31,817	30,764
Экспедирование	27,744	11,537
Расходы по погрузке и транспортировке	13,282	5,815
Командировочные расходы	8,252	11,349
Страхование грузов	2,482	1,032
Расходы по аренде	241	7,312
Прочие расходы	1,708	3,197
<b>Итого расходы по реализации</b>	<b>85,526</b>	<b>71,006</b>

### 11. Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Заработная плата и связанные с ней расходы	635,283	553,861
Аудиторские и другие профессиональные услуги	60,317	102,268
Расходы по аренде	57,045	56,781
Расходы на обучение персонала	55,695	60,265
Расходы на проведение культурно-массовых мероприятий	48,941	52,708
Командировочные расходы	27,028	23,593
Ремонт и техническое обслуживание	25,816	11,637
Услуги связи	14,143	14,955
Износ и амортизация	14,004	7,211
Материалы и запасы	11,000	13,935
Канцелярские расходы	6,504	4,642
Банковские услуги	2,509	2,736
Расходы по налогам	705	320
Штрафы, пени, неустойки	514	89,210
Услуги охраны	352	313
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительным долгам	(10,653)	28,410
Прочие расходы	65,464	34,985
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>1,014,667</b>	<b>1,057,830</b>

## 12. Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Расходы на научно-исследовательские работы	83,066	-
Расходы на социальную сферу	56,518	53,609
Расходы от выбытия прочих долгосрочных активов	20,313	7,143
Членские взносы	19,845	8,475
Расходы от выбытия основных средств	6,097	62,937
Начисление резерва под обесценение денежных средств и средств в кредитных учреждениях	690	-
Прочие расходы	12,976	35,241
Перечисления фонду «Парк Инновационных технологий»	-	200,093
Начисление резерва под обесценение товарно-материальных запасов	-	138,130
Начисление резерва под обесценение прочих долгосрочных активов	-	24,865
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>199,505</b>	<b>530,493</b>

## 13. Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Финансовые доходы</b>			
Процентные доходы по денежным средствам с ограничением в использовании		65,560	43,353
Доходы по курсовой разнице		-	39,880
Прочие доходы		11,010	24,015
<b>Итого финансовые доходы</b>		<b>76,570</b>	<b>107,248</b>
<b>Финансовые расходы</b>			
Расходы по курсовой разнице		940,688	120,802
Процентные расходы по кредитам и займам		327,034	530,401
Амортизация дисконта по резерву на восстановление месторождений	26	201,300	186,981
Амортизация дисконта по историческим затратам	25	9,357	15,849
Прочие расходы		5,116	8,700
<b>Итого финансовые расходы</b>		<b>1,483,495</b>	<b>862,733</b>

#### 14. 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>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Текущий подоходный налог	721,289	55,217
Отложенный подоходный налог	26,021	(385,099)
<b>Итого расход/(экономия) по подоходному налогу</b>	<b>747,310</b>	<b>(329,882)</b>

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

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Компании за 2018 и 2017 годы, составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>5,574,845</b>	<b>(2,054,860)</b>
Расчетная сумма расхода/(экономии) по подоходному налогу по установленной законом ставке % (2017 г.: 20%):	1,114,969	(410,972)
Доначисление налога за предыдущие годы	(11,358)	(514,912)
Реализация ранее непризнанного отложенного актива	(381,014)	-
Доходы по налоговому учету по трансфертному ценообразованию	111,389	-
Невычитаемые расходы и прочие постоянные разницы	(86,676)	214,988
Непризнанный отложенный актив отчетного года	-	381,014
<b>Итого расход/(экономия) по подоходному налогу</b>	<b>747,310</b>	<b>(329,882)</b>

14. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

(е) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан 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 % (2017 г.: 20%).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2018 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018 г.
Основные средства и нематериальные активы	(225,294)	(228,167)	(453,461)
Затраты по подготовке к производству	(148,316)	(217,973)	(366,289)
Резерв на восстановление месторождения	359,662	166,033	525,695
Обязательства по налогам	185,672	13,474	199,146
Обязательство по историческим затратам	54,673	(43,109)	11,564
Резерв под обесценение товарно-материальных запасов	41,602	(41,602)	-
Прочие начисления	40,594	16,730	57,324
Переносимые налоговые убытки	72,422	(72,422)	
Минус: непризнанный актив по отсроченному налогу	(381,014)	381,014	
<b>Признанные отложенные налоговые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>(26,021)</b>	<b>(26,021)</b>

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, приведен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2017 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 г.
Основные средства и нематериальные активы	(868,012)	642,718	(225,294)
Затраты по подготовке к производству	(340,941)	192,624	(148,317)
Резерв на восстановление месторождения	258,932	100,730	359,662
Обязательства по налогам	217,539	(31,867)	185,672
Обязательство по историческим затратам	98,198	(43,525)	54,673
Резерв под обесценение товарно-материальных запасов	24,386	17,216	41,602
Прочие начисления	51,012	(10,418)	40,594
Переносимые налоговые убытки	173,786	(101,364)	72,422
Минус: непризнанный актив по отсроченному налогу	-	(381,014)	(381,014)
<b>Признанные отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(385,099)</b>	<b>385,099</b>	<b>-</b>

## 15. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и соору- жения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Стоимость</b>							
На 1 января 2017 г.	307	9,964,434	5,560,542	782,713	222,624	694,342	17,224,962
Поступления	-	-	251,479	71,938	89,590	273,370	686,377
Переводы	-	-	-	52,232	(52,232)	-	-
Переводы на затраты по подготовке к производству	-	(898,821)	(751,771)	-	-	(429,173)	(2,079,765)
Выбытия	-	-	(148,554)	(72,434)	(4,487)	(7,212)	(232,687)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>307</b>	<b>9,065,613</b>	<b>4,911,696</b>	<b>834,449</b>	<b>255,495</b>	<b>531,327</b>	<b>15,598,887</b>
Поступления	-	4,767	88,664	134,749	23,923	750,266	1,002,369
Переводы	-	7,890	65,917	7,957	23,348	(105,112)	-
Переводы на затраты по подготовке к производству	-	-	-	-	-	(173,086)	(173,086)
Выбытия	-	-	(46,878)	(7,028)	(7,858)	(20,312)	(82,076)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>307</b>	<b>9,078,270</b>	<b>5,019,399</b>	<b>970,127</b>	<b>294,908</b>	<b>983,083</b>	<b>16,346,094</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>							
На 1 января 2017 г.	-	(2,507,186)	(2,685,257)	(543,543)	(176,731)	-	(5,912,717)
Амортизация за год	-	(593,347)	(428,837)	(71,158)	(18,922)	-	(1,112,264)
Выбытия	-	-	89,250	68,982	4,306	-	162,538
Обесценение активов	-	(1,530,564)	(519,429)	(71,397)	(16,451)	(94,762)	(2,232,603)
Переводы	-	-	-	(1,935)	1,935	-	-
Переводы на затраты по подготовке к производству	-	183,084	199,655	-	-	-	382,739
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>-</b>	<b>(4,448,013)</b>	<b>(3,344,618)</b>	<b>(619,051)</b>	<b>(205,863)</b>	<b>(94,762)</b>	<b>(8,712,307)</b>
Амортизация за год	-	(397,877)	(315,900)	(71,781)	(23,490)	-	(809,048)
Выбытия	-	-	41,334	7,028	7,304	-	55,666
Восстановление обесценения активов	-	754,600	256,993	35,200	8,217	54,312	1,109,322
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>-</b>	<b>(4,091,290)</b>	<b>(3,362,191)</b>	<b>(648,604)</b>	<b>(213,832)</b>	<b>(40,450)</b>	<b>(8,356,367)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>							
	<b>307</b>	<b>4,617,600</b>	<b>1,567,078</b>	<b>215,398</b>	<b>49,632</b>	<b>436,565</b>	<b>6,886,580</b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2018 г.</b>							
	<b>307</b>	<b>4,986,980</b>	<b>1,657,208</b>	<b>321,523</b>	<b>81,076</b>	<b>942,633</b>	<b>7,989,727</b>

Расходы по амортизации в размере 858,235 тысяч тенге (2017 г.: 1,074,492 тысяч тенге) были отражены в составе себестоимости и 13,286 тысяч тенге (2017 г.: 6,280 тысяч тенге) в составе общих и административных расходов.

**15. Основные средства (продолжение)**

Незавершенное строительство включает строительство здания цеха желтого кека, моста автомобильного на технологической автодороге, резервную технологическую карту, активы цифрового рудника на месторождении Ирколь и Семизбай (техническое перевооружение), Техническое перевооружение автоматизированной системы управления технологическим процессом и цеха переработки продуктивных растворов рудников Семизбай и Ирколь, перевод процесса осаждения на аммиачную воду, система отопления и горячего водоснабжения ЦППР, солнечный коллектор р.Семизбай и Ирколь, центральная котельная, капитальный ремонт здания бытового корпуса, трубопроводов ПР ЦППР, навеса насосной склада серной кислоты.

По результатам теста на обесценение Компания восстановила обесценение, признанное на 31 декабря 2017 года (Примечание 4).

**16. Затраты по подготовке к производству**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Подготовка месторождения</b>	<b>Восстановление участка</b>	<b>Ионо-обменная смола</b>	<b>Итого</b>
<b>Стоимость</b>				
На 1 января 2017 г.	<b>21,713,560</b>	<b>1,539,713</b>	<b>1,180,391</b>	<b>24,433,664</b>
Поступления	1,291,666	451,218	40,325	1,783,209
Переводы из ОС (Примечание 15)	2,079,765	-	-	2,079,765
На 31 декабря 2017 г.	<b>25,084,991</b>	<b>1,990,931</b>	<b>1,220,716</b>	<b>28,296,638</b>
Поступления	2,888,113	742,919	62,467	3,693,499
Переводы из ОС (Примечание 15)				
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>27,973,104</b>	<b>2,733,850</b>	<b>1,283,183</b>	<b>31,990,137</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
На 1 января 2017 г.	(16,441,028)	(255,722)	(285,988)	(16,982,738)
Амортизация за год	(2,916,400)	(106,463)	(44,743)	(3,067,606)
Обесценение активов	(860,524)	(262,230)	(143,289)	(1,266,043)
Переводы из ОС (Примечание 15)	(382,739)	-	-	(382,739)
На 31 декабря 2017 г.	<b>(20,600,691)</b>	<b>(624,415)</b>	<b>(474,020)</b>	<b>(21,699,126)</b>
Амортизация за год	(2,145,870)	(105,691)	(40,327)	(2,291,888)
Восстановление обесценения активов	416,134	126,657	69,209	612,000
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(22,330,427)</b>	<b>(603,449)</b>	<b>(445,138)</b>	<b>(23,379,014)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>				
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>4,484,300</b>	<b>1,366,516</b>	<b>746,696</b>	<b>6,597,512</b>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>5,642,677</b>	<b>2,130,401</b>	<b>838,045</b>	<b>8,611,123</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.

По результатам теста на обесценение Компания восстановила обесценение, признанное на 31 декабря 2017 года (Примечание 4).

**ТОО «Семизбай-У»**  
**Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

**17. Права на недропользование**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Исторические затраты</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
<b>Стоимость</b>			
На 1 января 2017 г.	636,815	30,008	666,823
Поступления	-	-	-
На 31 декабря 2017 г.	<b>636,815</b>	<b>30,008</b>	<b>666,823</b>
Поступления			
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>636,815</b>	<b>30,000</b>	<b>666,823</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 1 января 2017 г.	(216,100)	(8,647)	(224,747)
Амортизация за год	(41,833)	(1,473)	(43,306)
На 31 декабря 2017 г.	<b>(257,933)</b>	<b>(10,120)</b>	<b>(268,053)</b>
Амортизация за год	(23,792)	(1,062)	(24,854)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(281,725)</b>	<b>(11,182)</b>	<b>(292,907)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>			
На 31 декабря 2017 г.	<b>378,882</b>	<b>19,888</b>	<b>398,770</b>
На 31 декабря 2018 г.	<b>355,090</b>	<b>18,826</b>	<b>373,916</b>

**18. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<b>Краткосрочная</b>		
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	1,637,124	6,238,053
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	642	561
Резерв по обесценению дебиторской задолженности	(82,987)	-
<b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>1,554,779</b>	<b>6,238,614</b>
<b>Долгосрочная</b>		
Займы, выданные работникам	63,395	92,593
<b>Итого финансовые активы в составе долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности</b>	<b>63,395</b>	<b>92,593</b>
Авансы, выданные за долгосрочные активы	89,633	98,288
<b>Итого долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>153,028</b>	<b>190,881</b>

**18. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года торговая и прочая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<b>Краткосрочная</b>		
В тенге	1,143,208	2,481,409
В долларах США	411,571	3,757,205
<b>Итого</b>	<b>1,554,779</b>	<b>6,238,614</b>
<b>Долгосрочная</b>		
В тенге	63,395	92,593
<b>Итого</b>	<b>63,395</b>	<b>92,593</b>

Компания применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 36 месяцев до 31 декабря 2018 г. или 1 января 2018 г. соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность.

18. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже.

<i>В % от валовой стоимости</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>			
- текущая	-	-	-
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	5,07%	1,637,766	(82,987)
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-
<b>Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)</b>			
	-	1,637,766	-
Оценочный резерв под кредитные убытки			(82,987)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)</b>			
		1,554,779	
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>			
- текущая	-	-	-
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-
<b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>			
	-	-	-
Оценочный резерв под кредитные убытки			-
<b>Итого торговая дебиторская задолженность (балансовая стоимость)</b>			
	-	1,554,779	-

**18. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Оценочный резерв под кредитные убытки</b>
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>	
<b>Остаток на 1 января 2018 г.</b>	81,401
Вновь созданные или приобретенные	1,586
Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода	-
Изменения в оценочных значениях и допущениях	-
Прочие изменения	-
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>1,586</b>
Списания	-
Курсовые разницы	-
Модификация предусмотренных договором денежных потоков	-
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>82,987</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>	
Остаток на 1 января 2018 г.	-
Вновь созданные или приобретенные	-
Финансовые активы, признание которых было прекращено в течение периода	-
Изменения в оценочных значениях и допущениях	-
Прочие изменения	-
<b>Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период</b>	<b>-</b>
Списания	-
Курсовые разницы	-
Модификация предусмотренных договором денежных потоков	-
<b>Остаток на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>-</b>

Торговая и прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2017 является непросроченной и не обесцененной.

## 19. Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Готовая продукция и товары для перепродажи	2,382,521	2,004,757
Незавершенное производство	2,232,734	1,853,913
Сырье и материалы	150,431	99,369
Топливо	122,557	72,897
Запасные части	76,641	79,727
Прочие материалы	610,810	722,882
За вычетом резерва под обесценение товарно-материальных запасов	-	(208,008)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>5,575,694</b>	<b>4,625,537</b>

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Остаток на 1 января	208,008	121,928
Начисление резерва в течение года		138,130
Использование резерва в течение года	(208,008)	(52,050)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>208,008</b>

## 20. Авансы выданные и прочие активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Займы, выданные работникам	33,257	35,342
<b>Итого финансовые активы в составе авансов выданных и прочих активов</b>	<b>33,257</b>	<b>35,342</b>
Авансы, выданные за товары и услуги	94,465	185,987
Расходы будущих периодов	13,333	10,183
Задолженность работников	2,914	2,992
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(28,393)	(29,586)
<b>Итого авансы выданные и прочие активы</b>	<b>115,576</b>	<b>204,918</b>

## 21. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Денежные средства на текущих банковских счетах	808,102	176,998
Денежные средства в кассе	2,661	103
Денежные средства на карт-счетах	1,125	386
Резерв на обесценение	(300)	-
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>811,588</b>	<b>177,487</b>

## 21. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года денежные средства выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
В долларах США	765,076	156,670
В тенге	46,812	20,817
Резерв на обесценение	(300)	-
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>811,588</b>	<b>177,487</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>	<b>Рейтинговое агентство</b>	<b>Рейтинг</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>				
АО «Банк ЦентрКредит»	Стандарт энд Пуэрз	B	605,768	168,660
АО «Народный Банк»	Стандарт энд Пуэрз	B	176,335	846
АО «Ситибанк Казахстан»	Стандарт энд Пуэрз	A-2	27,466	7,414
ДБ АО «Сбербанк»	Мудис	Ba3	1,157	-
АО «Казкоммерцбанк»	Стандарт энд Пуэрз	C	-	299
АО «Qazaq Banki»	Стандарт энд Пуэрз	B	-	165
<b>Итого</b>			<b>827,214</b>	<b>177,384</b>

## 22. Внеоборотные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи

В 2017 году Компания внесла депозит на восстановление участков в сумме 903,698 тысяч тенге в АО «Qazaq Banki». В связи со снижением ликвидности, АО «Qazaq Banki» было не в состоянии перевести денежные средства по запросу Компании в 2018 году. В июле 2018 года Компания и АО «Qazaq Banki» заключили Соглашение об отступном (далее «Соглашение»), в рамках которого задолженность АО «Qazaq Banki» перед Компанией по депозитам погашается недвижимым имуществом (здание) и земельным участком в г. Алматы были переданы Компании 16 июля 2018 года. В рамках данного Соглашения, стоимость передаваемого недвижимого имущества и земельного участка составила 1,127,000 тысяч тенге, включая НДС. На момент подписания данного Соглашения задолженность АО «Qazaq Banki» перед Компанией по депозитам составила 928,871 тысяч тенге, включая сумму депозита в размере 903,698 тысяч тенге, начисленное вознаграждение в размере 19,258 тысяч тенге и пеню в размере 5,915 тысяч тенге. По условиям Соглашения разница между стоимостью передаваемых активов и суммой задолженности АО «Qazaq Banki» перед Компанией в размере 198,129 тысяч тенге была оплачена Компанией.

На 31 декабря 2018 года руководство классифицировало полученные активы в сумме 1,006,250 тысяч тенге (за вычетом НДС) как активы, предназначенные для продажи. Руководство Компании утвердило план по реализации данных активов до конца 2019 года. Согласно оценки руководства Компания справедливая стоимость данного имущества за вычетом затрат на продажу превышает его балансовую стоимость.

## 23. Уставный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Доля владения</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
«НАК «Казатомпром»	51%	5,720,355	5,720,355
BeijingSino – Kaz Uranium Resources Investment Company Limited	49%	2,960,688	2,960,688
<b>Итого уставный капитал</b>	<b>100%</b>	<b>8,681,043</b>	<b>8,681,043</b>

**ТОО «Семизбай-У»**  
**Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

**24. Кредиты и займы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Обеспеченные банковские кредиты	3,077,903	-
Необеспеченные банковские кредиты	1,464,499	9,497,472
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>4,542,402</b>	<b>9,497,472</b>

Ниже представлена информация о кредитах и займах Компании:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Валюта</b>	<b>Срок платежа (год)</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
ДБ АО «Сбербанк»	USD	2019	3,077,903	-
АО «Банк ЦентрКредит»	USD	2019	1,464,499	9,497,472
<b>Итого кредиты и займы</b>			<b>4,542,402</b>	<b>9,497,472</b>

Ниже представлены сроки погашения займов Компании по амортизируемой стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<i>Займы со сроком погашения</i>		
Менее 1 года	4,542,402	9,497,472
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>4,542,402</b>	<b>9,497,472</b>

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>		<b>31 декабря 2017 г.</b>	
	<b>Балансовая стоимость активов</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>	<b>Балансовая стоимость активов</b>	<b>Справедливая стоимость обеспечения</b>
ДБ АО «Сбербанк»	3,077,903	3,077,903	-	-
АО «Банк ЦентрКредит»	1,464,499	1,464,499	9,497,472	9,497,472
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>4,542,402</b>	<b>4,542,402</b>	<b>9,497,472</b>	<b>9,497,472</b>

## 24. Кредиты и займы (продолжение)

### Сверка чистого долга

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Компании, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>АО «Банк ЦентрКредит»</b>	<b>ДБ АО «Сбербанк»</b>	<b>Итого</b>
<b>Чистый долг на 1 января 2017 г.</b>	<b>12,217,042</b>	-	<b>12,217,042</b>
Получение займов	26,960,980	-	26,960,980
Погашение займов	(29,650,316)	-	(29,650,316)
Выплата вознаграждения	(552,408)	-	(552,408)
Начисление вознаграждения	530,401	-	530,401
Корректировки по курсовым разницам	(3,227)	-	(3,227)
Прочие движения	(5,000)	-	(5,000)
<b>Чистый долг на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>9,497,472</b>	-	<b>9,497,472</b>
Получение займов	22,395,379	2,960,320	25,355,699
Погашение займов	(31,475,341)	-	(31,475,341)
Выплата вознаграждения	(345,806)	-	(345,806)
Начисление вознаграждения	322,731	4,303	327,034
Корректировки по курсовым разницам	1,070,064	113,280	1,183,344
<b>Чистый долг на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>1,464,499</b>	<b>3,077,903</b>	<b>4,542,402</b>

Кредиты и займы в сумме 3,077,903 тысяч тенге получены под залог денежных средств на сумму 38,420 тысяч тенге (эквивалентно 100 тысяч долларов). Денежные средства с ограничением в использовании размещены в ДБ АО «Сбербанк».

## 25. Обязательство по историческим затратам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
На 1 января		273,365	490,990
Амортизация дисконта	14	9,357	15,849
Погашение		(232,369)	(233,033)
Курсовая разница		7,469	(441)
<b>На 31 декабря</b>		<b>57,822</b>	<b>273,365</b>
Долгосрочное обязательство		-	46,768
Краткосрочное обязательство		57,822	226,597

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Компания несет обязательство по возмещению исторических затрат, понесенных правительством. Ожидаемые будущие платежи дисконтированы по ставке 3.3%. 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>	<b>Прим.</b>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
На 1 января		2,702,009	2,063,810
Изменения в оценке		742,919	451,218
Амортизация дисконта	14	201,300	186,981
<b>На 31 декабря</b>		<b>3,646,228</b>	<b>2,702,009</b>

Оценка обязательства по ликвидации и восстановлению активов по состоянию на 31 декабря 2018 года проведена независимой международной консалтинговой компанией. По состоянию на 31 декабря 2018 года текущая недисконтированная стоимость затрат на ликвидационные мероприятия составит 4,731,575 тысяч тенге (2017 г.: 4,211,245 тысячи 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 5.3% за период 2018-2030 годы). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательств, на 31 декабря 2018 года составила 7,45 % годовых (2017 г.: 9.06% годовых), является безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству. Учитывая долгосрочный характер обязательства, существует неопределенность в отношении фактической стоимости затрат. Увеличение стоимости обязательства в 2017 году, в основном, связано с применением цен, используемых на международном рынке, по затратам по ликвидации скважинного полигона, демонтажу технологических сооружений и управлению отходами. Существенная часть расходов по природоохранным мероприятиям приходится на 2030 год.

При определении суммы резерва руководство Компании использовало допущения и оценки, основанные на опыте по выводу из эксплуатации и проведению очистных работ аналогичного характера. Расчетные допущения и оценки были представлены инженерами Компании, а также профессиональными консультантами на основании наилучшей интерпретации действующего законодательства по охране окружающей среды.

По состоянию на 31 декабря 2018 года остаток депозита на восстановление участков составляет тысячи тенге (2017 г.: 908,692 тысячу тенге) со ставкой вознаграждения 7% годовых. Денежные средства выражены в тенге.

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>	<b>Рейтинговое агентство</b>	<b>Рейтинг</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
АО «Банк ЦентрКредит»			1,023,512	-
АО «Qazaq Banki»	Стандарт энд Пуэрз	ССС+	-	908,692
АО «Нурбанк»	Стандарт энд Пуэрз	В-	-	-
<b>Итого денежные средства с ограничением в использовании</b>			<b>1,023,512</b>	<b>908,692</b>

## 27. Вознаграждения работникам

Задолженность по вознаграждениям работникам отражена в данной финансовой отчетности исходя из условий и положений, изложенных в коллективном трудовом договоре от 23 декабря 2016 года.

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 г.			31 декабря 2017 г.		
	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого	Кратко- срочные	Долго- срочные	Итого
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	1,707	37,639	39,346	1,866	33,191	35,057
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	4,575	29,302	33,877	2,683	26,636	29,319
<b>Итого вознаграждения работникам</b>	<b>6,282</b>	<b>66,941</b>	<b>73,233</b>	<b>4,549</b>	<b>59,827</b>	<b>64,376</b>

Ниже приведены изменения в обязательствах по выплате пособий:

В тысячах казахстанских тенге	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
<b>Приведенная стоимость обязательств по вознаграждениям работникам на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>35,057</b>	<b>29,319</b>	<b>64,376</b>
Стоимость текущих услуг	5,233	4,469	9,702
Расходы по отмене дисконта	3,110	2,007	5,117
Произведенные выплаты	-	(6,698)	(6,698)
Переоценка	(4,054)	4,780	726
<b>Приведенная стоимость обязательств по вознаграждениям работникам на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>39,346</b>	<b>33,877</b>	<b>73,223</b>

Ниже представлены суммы, отраженные в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

В тысячах казахстанских тенге	2018 г.	2017 г.
Приведенная стоимость обязательств на конец года	73,223	64,376
<b>Чистая сумма обязательств</b>	<b>73,223</b>	<b>64,376</b>
Отмена дисконта	5,117	8,700
Стоимость текущих услуг	9,702	8,832
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	4,780	(12,384)
<b>Итого отражено в прибыли или убытке за год</b>	<b>19,599</b>	<b>5,148</b>
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	(4,054)	27,256
<b>Итого отражено в прочем совокупном доходе</b>	<b>(4,054)</b>	<b>27,256</b>

**27. Вознаграждения работникам (продолжение)**

Переоценка обязательств и стоимость текущих услуг, отнесенные на прибыль или убыток и прочий совокупный доход, приведены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Общие и административные расходы	6,860	18,166
Финансовые расходы	5,116	8,700
Себестоимость реализации	7,649	(21,718)
Признано в прочем совокупном доходе	(4,054)	(27,256)
<b>Итого переоценка и стоимость текущих услуг</b>	<b>15,571</b>	<b>(22,108)</b>

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Кумулятивная сумма переоценки обязательств по вознаграждениям работникам, признанных в отчете о прибыли или убытке	94,802	75,203
Кумулятивная сумма переоценки обязательств по вознаграждениям работникам, признанных в составе прочего совокупного дохода	(8,956)	(13,010)

Основные актуарные допущения на конец отчетного периода включали:

<i>В процентном выражении</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Ставка дисконта	8,38%	8.87%
Будущее увеличение заработной платы	8,0%	8.0%
Средняя текучесть кадров – административный персонал	15.87%	20.0%
Средняя текучесть кадров – производственный персонал	7.97%	11.86%

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2018 года, основаны на официальных данных казахстанского актуарного центра.

Ставка дисконтирования, использованная при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2018 года, основана на ставке вознаграждения по ценным бумагам, выпущенным Министерством Финансов Республики Казахстан.

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств по вознаграждениям работникам на изменение ключевых допущений:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<i>Ставка дисконтирования</i>		
Увеличение на 20%	67,760	59,215
Уменьшение на 20%	78,934	70,361
<i>Будущие увеличения заработной платы</i>		
Увеличение на 20%	80,728	69,062
Уменьшение на 20%	66,076	59,565
<i>Средняя норма текучести кадров</i>		
Увеличение на 20%	66,962	56,636
Уменьшение на 20%	79,734	73,890

**28. Прочие обязательства**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Прочие обязательства	78,039	20,857
Отчисления в пенсионные фонды и фонд соцстрахования	74,474	-
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>152,513</b>	<b>20,857</b>

**29. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
<b>Долгосрочная</b>		
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	325,888	74,410
<b>Итого долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>325,888</b>	<b>74,410</b>
<b>Краткосрочная</b>		
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	1,077,846	798,676
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	152,452	309,531
<b>Итого финансовые обязательства в составе краткосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности</b>	<b>1,230,298</b>	<b>1,108,207</b>
Задолженность по заработной плате	191,974	61,377
Прочая кредиторская задолженность	157,608	71,020
<b>Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>1,579,880</b>	<b>1,240,604</b>

Балансовая стоимость финансовых обязательств Компании выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Тенге	1,556,186	1,115,648
<b>Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности</b>	<b>1,556,186</b>	<b>1,115,648</b>

**30. Обязательства по налогам и обязательным платежам**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г.</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Налог на добычу полезных ископаемых	895,925	828,296
Прочие налоги	142,756	139,019
<b>Итого обязательства по налогам и обязательным платежам</b>	<b>1,038,681</b>	<b>967,315</b>

## 31. Условные и договорные обязательства

### *Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан*

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. При этом, политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности.

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 373,56 тенге за 1 доллар США по сравнению с 384,20 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017: 332,33 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В сентябре 2018 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "BBB-" и краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "A-3", а рейтинг по национальной шкале - "kzAAA". Прогноз по долгосрочным рейтингам «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, а также невысокий государственный долг, совокупный объем которого не превысит внешние ликвидные активы государства в течении двух лет.

Рост объемов добычи и устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, урановый сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Компании в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 32 предоставлена дополнительная информация о том, как Компания включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

### *Судебные разбирательства*

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

## 31. Условные и договорные обязательства (продолжение)

### Налогообложение

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. В частности, текущие контракты на недропользование не имеют налоговой стабильности с 1 января 2009 года, и налоговые обязательства исчисляются в общеустановленном порядке, что может привести к неблагоприятным изменениям налоговых позиций недропользователей, включая позицию Компании. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компанией и казахстанскими уполномоченными органами могут 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. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована. 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) Комплексные налоговые проверки

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.

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство Компании оценило, что в отношении налога на имущество и налога на добычу полезных ископаемых вероятность оплаты начисленных сумм в будущем являлась высокой и признало резерв на оцененную сумму налогов в финансовой отчетности за 2014 год на общую сумму 750,376 тысяч тенге (из них налог на имущество на сумму 328,154 тысячи тенге, налог на добычу полезных ископаемых на сумму 89,089 тысяч тенге, пени и штрафы на общую сумму 333,313 тысяч тенге).

В 2015 году Компания обжаловала данное уведомление Комитета Государственных Доходов Министерства Финансов Республики Казахстан (далее – «КГД МФ РК») в связи с внесением изменений в Налоговый Кодекс Республики Казахстан от 3 декабря 2015 года. Также в 2015 году Компания оплатила всю сумму доначисленного налога на имущество и налога на добычу полезных ископаемых согласно акту в размере 463,284 тысячи тенге (из них 417,243 тысяч тенге за счет ранее созданного резерва, а 46,041 тысячу тенге в счет предоплаты по налогу на имущество), за исключением пени и штрафов в размере 144,560 тысяч тенге.

**31. Условные и договорные обязательства (продолжение)**

3 февраля 2016 года Компания получила уведомление в ответ на свою жалобу с пересмотренными суммами доначисленных налогов. Согласно уведомлению общая сумма доначисления по налогам составила 653,393 тысячи тенге (из них корпоративный подоходный налог на сумму 118,318 тысяч тенге, налог на добычу полезных ископаемых на сумму 103,643 тысячи тенге, налог на имущество на сумму 359,640 тысяч тенге, налог на сверхприбыль на сумму 71,792 тысячи тенге), общая сумма пени 194,934 тысячи тенге, предполагаемая сумма штрафов равняется 50% от общей суммы доначисленного налога, что составляет 326,697 тысяч тенге (из них корпоративный подоходный налог на сумму 59,159 тысяч тенге, налог на добычу полезных ископаемых на сумму 51,822 тысячи тенге, налог на имущество на сумму 179,820 тысяч тенге, налог на сверхприбыль на сумму 35,896 тысяч тенге). Согласно данному уведомлению Компания признала дополнительный резерв на сумму доначисленного корпоративного подоходного налога и налога на сверхприбыль в полном объеме в сумме 190,110 тысяч тенге и отразила данное доначисление в составе корпоративного подоходного налога за 2015 год, а также сумму штрафов по данным доначисленным налогам в сумме 50,374 тысячи тенге. В 2016 году Компания признала доначисление штрафов в составе административных расходов в размере 118,075 тысяч тенге, а также пени в размере 66,121 тысячу тенге.

Компания обжаловала полученное уведомление в судебных инстанциях. 13 января 2017 года было получено решение Верховного суда о признании права Компании на ретроспективное применение нормы п.1 статьи 111-1 Налогового кодекса Республики Казахстан и необходимости сдачи дополнительных налоговых деклараций. Руководствуясь данным решением и положениями Налогового Кодекса, Компания в апреле 2017 года осуществила перенос основных средств в состав затрат по подготовке к производству.

Компания считает, что ее интерпретации налогового законодательства являются приемлемыми, и налоговая позиция Компании является обоснованной.

По мнению руководства, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам сверх резервов сформированных в финансовой отчетности.

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

При подготовке расчета по корпоративному подоходному налогу за 2015 и 2016 годы Компания взяла на вычет расходы по вознаграждениям по дивидендам в сумме 279,941 тысячу тенге и 105,801 тысячу тенге, соответственно. В 2017 году Компания не понесла расходы по вознаграждениям по дивидендам. 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.

**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 2018 года и 31 декабря 2017 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 2018 года.

**Договорные обязательства по приобретению основных средств**

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании имелись обязательства по приобретению основных средств на общую 42,666 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 г.: 140,250 тысяч тенге).

## 32. 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. Руководство 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 и займами, выданными сотрудникам.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении (Примечания 18,20,21,26).

Подверженность Компании кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, в основном, зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Компания подвержена концентрации кредитного риска. 100 % урановой продукции в 2018 году (2017 г.: 100% продаж урановой продукции) приходится на продажи двум основным покупателям. Компания определяет контрагентов со схожими характеристиками, когда они являются связанными сторонами. На 31 декабря 2018 года совокупная торговая дебиторская задолженность от данных клиентов составляет 1,554,030 тысяч тенге (31 декабря 2017 г.: 6,237,992 тысяч тенге).

**Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).** Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени. Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приближительную величину.

## 32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии это установленный договором период, в течение которого у Компании имеется текущая предусмотренная договором обязанность предоставить займ.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется *прогнозная информация*. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОСІ) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесценены на момент первоначального признания, такие как обесцененные займы, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
  - заемщик умер;
  - заемщик неплатежеспособен;
  - заемщик нарушил финансовое условие (условия);
  - повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства;
  - кредиты были приобретены или выданы со значительной скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Для раскрытия информации Компания привела определение дефолта в соответствии с определением обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Компании.

Компания считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, при просрочке платежа на 30 дней.

Уровень ожидаемых кредитных кредитов, признаваемых в настоящей финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

## 32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Этап 1. Если риск был переведен в Этап 2 на основании качественного признака, Компания осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении.

Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Компания признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов. Компания проводит оценку на индивидуальной основе для следующих видов финансовых активов: финансовые активы с уникальными характеристиками кредитного риска, индивидуально значительные финансовые активы и обесцененные финансовые активы. Компания проводит оценку на портфельной основе для следующих видов финансовых активов: торговая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, займы выданные сотрудникам и денежные средства ограниченные в использовании. Этот подход включает агрегирование портфеля в однородные сегменты на основании конкретной информации о заемщиках, например, непогашение задолженности в срок, данные об убытках за прошлые периоды и прочая прогнозная информация.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого отдельного финансового актива или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли финансовый актив погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину.

**Основные принципы расчета параметров кредитного риска.** Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей, который изменяется в зависимости от типа продукта. Для амортизирующихся продуктов и займов с единовременным погашением задолженность на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок. Это также будет корректироваться с учетом ожидаемой переплаты со стороны заемщика. В расчет также включаются допущения о досрочном погашении или рефинансировании. Для возобновляемых продуктов задолженность на момент дефолта прогнозируется путем добавления «коэффициента кредитной конверсии», который учитывает ожидаемое использование оставшегося лимита к моменту дефолта, к текущему остатку использованных средств. Эти допущения изменяются в зависимости от типа продукта, текущего использования лимита и других поведенческих характеристик конкретного заемщика.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и вероятность дефолта за весь срок. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости. Вероятность дефолта за весь срок представляет оценку вероятности наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента и является суммой 12-месячных вероятностей дефолта за весь срок действия инструмента. Для расчета вероятности дефолта за весь срок Компания использует разные статистические методы в зависимости от сегмента и типа финансового инструмента, такие как экстраполяция 12-месячной вероятности дефолта на основе матрицы миграции, составление кривых вероятности дефолта за весь срок на основе данных о дефолтах за прошлые периоды, метод интенсивности рисков или другие.

**32. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание Компании в отношении размера убытка по дефолтному кредиту. Убыток в случае дефолта зависит от типа контрагента, типа и приоритетности требования и наличия залога или иного кредитного обеспечения. Убытки в случае дефолта за 12 месяцев и за весь срок определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта. Подход к оценке убытка в случае дефолта может быть подразделен на три возможных метода:

- оценка убытка в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения;
- расчет убытка в случае дефолта на портфельной основе, исходя из статистических данных о возмещении;
- индивидуальное определение убытка в случае дефолта в зависимости от разных факторов и сценариев.

Компания рассчитывает убыток в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения, таких как прогнозная стоимость обеспечения, скидки на цену продажи в прошлые периоды и прочие факторы, относящиеся к займам, обеспеченным объектами недвижимости и ликвидными ценными бумагами. Убыток в случае дефолта рассчитывается на коллективной основе с использованием последних доступных статистических данных о взыскании кредитов в отношении остатка портфеля корпоративных кредитов и розничных продуктов с обеспечением и без обеспечения.

**Принципы оценки на основе внешних рейтингов.** Определенные инструменты имеют внешние рейтинги кредитных рисков, которые используются для оценки параметров кредитного риска «вероятность дефолта» и «убыток в случае дефолта» на основе статистики дефолтов и взыскания средств, опубликованной соответствующими рейтинговыми агентствами.

**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>	<b>Прим. 31 декабря 2018 г. 31 декабря 2017 г.</b>		
Сумма денежных средств на счетах	22	809,227	177,384
<b>Итого</b>		<b>809,227</b>	<b>177,384</b>

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 займам 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.

### 32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2018 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Потоки денежных средств по договору</b>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 3 месяцев</b>	<b>От 3 месяцев до 1 года</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>
Кредиты и займы	4,542,402	4,678,003	8,842	33,168	4,635,993	-	-
Торговая кредиторская задолженность	1,556,186	1,556,186	599,027	630,259	1,012	325,888	-
Обязательство по историческим затратам	57,822	1,908	-	14,456	43,366	-	-
<b>Итого</b>	<b>6,156,410</b>	<b>6,236,097</b>	<b>607,869</b>	<b>677,883</b>	<b>4,680,371</b>	<b>325,888</b>	<b>-</b>

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2017 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Потоки денежных средств по договору</b>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 3 месяцев</b>	<b>От 3 месяцев до 1 года</b>	<b>От 1 года до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>
Кредиты и займы	9,497,472	10,126,272	26,545	722,786	9,376,941	-	-
Торговая кредиторская задолженность	1,182,617	1,182,617	638,144	168,559	301,504	74,410	-
Обязательство по историческим затратам	273,365	284,035	-	58,092	174,277	51,666	-
<b>Итого</b>	<b>10,953,454</b>	<b>11,592,924</b>	<b>664,689</b>	<b>949,437</b>	<b>9,852,722</b>	<b>126,076</b>	<b>-</b>

#### **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.

### 32. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим. 31 декабря 2018 г. 31 декабря 2017 г.</b>		
<b>Выражены в долларах США</b>			
Дебиторская задолженность	19	411,571	3,757,205
Денежные средства и их эквиваленты	22	765,076	156,670
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>1,176,647</b>	<b>3,913,875</b>
Кредиты и займы	24	(4,542,402)	(9,497,472)
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>(4,542,402)</b>	<b>(9,497,472)</b>
<b>Чистая сумма подверженности валютному риску</b>		<b>(3,365,755)</b>	<b>(5,583,597)</b>

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

<i>В казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>		<b>2017 г.</b>	
	<b>Средний курс</b>	<b>Курс спот на отчетную дату</b>	<b>Средний курс</b>	<b>Курс спот на отчетную дату</b>
1 доллар США	344,71	384,20	326.00	332.33

Ослабление курса тенге на % и укрепление на % по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2018 года (2017 г.: 30% и 10%) уменьшило/(увеличило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Увеличение курса доллара США на +30% / +30%	807,781	1,675,079
Уменьшение курса доллара США на -10% / - 10%	(269,260)	(558,360)

#### *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.

### **32. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2018 года все (2017 г.: все) инструменты заимствования Компании имеют фиксированную ставку вознаграждения.

#### *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.

### **33. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых 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 3 Уровня, 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 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

(а) *Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости*

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2018 г.				31 декабря 2017 г.			
	Уровень 1 Спра- ведливая стоимость	Уровень 2 Спра- ведливая стоимость	Уровень 3 Спра- ведливая стоимость	Балансовая стоимость	Уровень 1 Спра- ведливая стоимость	Уровень 2 Спра- ведливая стоимость	Уровень 3 Спра- ведливая стоимость	Балансовая стоимость
<b>АКТИВ</b>								
<i>Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизован ной стоимости</i>								
- Торговая дебиторская задолженность	-	-	1,618,174	1,618,174	-	-	6,331,207	6,331,207
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	811,588	811,588	-	-	177,487	177,487
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	1,023,512	1,023,512	-	-	908,692	908,692
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,453,274</b>	<b>3,453,274</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,417,386</b>	<b>7,417,386</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>								
<i>Кредиты и займы</i>								
- Банковские кредиты	-	-	4,542,402	4,542,402	-	-	9,497,472	9,497,472
<i>Прочие финансовые обязательства</i>								
- Торговая кредиторская задолженность	-	-	1,708,699	1,708,699	-	-	1,182,617	1,182,617
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬС- ТВА</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,251,101</b>	<b>6,251,101</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,680,089</b>	<b>10,680,089</b>

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на модели дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определялась на основе котировок спроса.

### 33. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость еврооблигаций основывается на рыночных котировках. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием моделей 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. Используемые ставки дисконтирования варьируются от 3.15 % до 3.5 % годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства.

### 34. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Компания классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход и (в) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (i) активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, и (ii) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании. На 31 декабря 2018 года все финансовые активы Компании отнесены к категории финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечания 18,20,21,26).

По состоянию на 31 декабря 2017 года в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания классифицировала/распределяла свои финансовые активы по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имела две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) активы, классифицированные как предназначенные для торговли. На 31 декабря 2017 года все финансовые активы Компании, отнесены к категории займов и дебиторской задолженности. Все финансовые обязательства Компании, отражены по амортизированной стоимости (Примечания 18,20,21,26).

На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года все финансовые обязательства Компании, кроме производных финансовых инструментов были отражены по амортизированной стоимости (Примечания 24,29).

### 35. Значительные неденежные операции по инвестиционной и финансовой деятельности

В течение 2018 Компания приобрела активы, предназначенные для продажи в обмен на депозиты в банке на сумму 928,871 тысяч тенге (Примечание 22).

### 36. События после окончания отчетного периода

В январе и феврале 2018 года Компания получила несколько краткосрочных займов, выраженных в долларах США, от АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 3,565,660 тысяч тенге (эквивалентно 11,000 тысяч долларов США) сроком на шесть месяцев с процентной ставкой 3,5 годовых.

### 37. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15.

#### **Финансовые инструменты – основные подходы к оценке**

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации как представлено ниже.

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 18), финансовые активы в составе авансов выданных и прочих активов (Примечание 20), денежные средства с ограничением в использовании (Примечание 26), денежные средства и их эквиваленты (Примечание 21) и прочие финансовые активы.

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.

#### **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 группой 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.

**36. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)**

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.

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.

***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.

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.