

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ:  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ  
2020 ГОДА, И АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА  
ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА**

Нижеследующее заявление сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» («Компания») и ее дочерних предприятий (далее совместно - «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и анализа финансового состояния и результатов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и анализа финансового состояния и результатов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

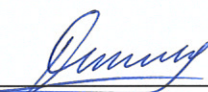
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и анализ финансового состояния и результатов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, были утверждены руководством 15 марта 2021 года.



СЫЗДЫКОВА К.Б.  
ГЛАВНЫЙ ДИРЕКТОР  
ПО ЭКОНОМИКЕ И ФИНАНСАМ

  
КОЖА-АХМЕТ Д.А.  
ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЕР

# **АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, и  
аудиторское заключение независимого аудитора**

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общие сведения о Группе АО «НАК «Казатомпром» и ее деятельности .....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	6
3	Основные положения учетной политики .....	8
4	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	28
5	Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений .....	32
6	Новые учетные положения .....	32
7	Сегментная информация .....	33
8	Расчеты и операции со связанными сторонами .....	36
9	Выручка .....	38
10	Себестоимость реализации .....	38
11	Расходы по реализации .....	39
12	Общие и административные расходы .....	39
13	Убытки от обесценения активов и восстановление убытков от обесценения .....	39
14	Прочие доходы .....	40
15	Прочие расходы и чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице .....	40
16	Оплата труда персонала .....	41
17	Финансовые доходы и расходы .....	41
18	Расходы по подоходному налогу .....	41
19	Прибыль на акцию и балансовая стоимость одной акции .....	45
20	Нематериальные активы .....	46
21	Основные средства .....	48
22	Затраты по подготовке к производству .....	50
23	Права на недропользование .....	51
24	Разведочные и оценочные активы .....	51
25	Инвестиции в ассоциированные предприятия .....	52
26	Инвестиции в совместные предприятия .....	55
27	Дебиторская задолженность .....	57
28	Прочие активы .....	58
29	Запасы .....	58
30	Займы, выданные связанным сторонам .....	59
31	Денежные средства и их эквиваленты .....	59
32	Капитал .....	60
33	Кредиты и займы .....	60
34	Резервы .....	63
35	Кредиторская задолженность .....	64
36	Прочие обязательства .....	65
37	Условные и договорные обязательства .....	65
38	Неконтролирующая доля .....	67
39	Основные дочерние предприятия .....	69
40	Управление финансовыми рисками .....	70
41	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	79
42	Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	80
43	Приобретение бизнеса .....	80



## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»

### Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на 31 декабря 2020 года;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной 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 согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной 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 Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

## Наша методология аудита

### Краткий обзор



Существенность на уровне Группы в целом: 14,300 миллионов казахстанских тенге (далее «тенге»), что составляет примерно 5 % от прибыли до налогообложения.

- Объем аудита Группы включал работу по аудиту на уровне Компании, 10 дочерних предприятий, 3 совместных предприятий и 3 ассоциированных предприятий и одного дочернего предприятия в Швейцарии.
- Объем нашей аудиторской работы покрывает 98% выручки Группы и 94% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Влияние COVID-19 на деятельность Группы

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

#### Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.



**Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом**

14,300 миллионов тенге

**Как мы ее определили**

примерно 5 % от прибыли до налогообложения

**Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности**

Мы выбрали прибыль до налогообложения в качестве базового показателя для определения уровня существенности, так как, по нашему мнению, данный показатель используется пользователями финансовой отчетности для оценки деятельности Группы, а также является общепринятым показателем. Мы установили существенность на уровне 5%, что, по нашему мнению, попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, используемых ориентированными на прибыль компаниями в этом секторе.

#### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

#### **Ключевой вопрос аудита**

**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита**

**Влияние COVID-19 на деятельность Группы**

**Наш аудиторские процедуры включали:**

*Примечания 2 и 37 к консолидированной финансовой отчетности.*

Пандемия COVID-19 нарушила мировое производство урана, поскольку некоторые из крупнейших мировых производителей временно закрыли свои месторождения в период с марта по сентябрь 2020 года.

В Казахстане, где осуществляется основная деятельность Группы, чрезвычайное положение было введено с 16 марта 2020 года с ограничительными эпидемиологическими мерами, которые

- обсуждение с руководством Группы влияния COVID-19 на бизнес и оценка мер, принимаемых для минимизации влияния COVID-19 на будущие финансовые результаты Группы;
- анализ обоснованности применения допущения о непрерывности деятельности, включая наш обзор прогнозов денежных потоков Группы;
- анализ индикаторов обесценения нефинансовых внеоборотных активов, включая рассмотрение влияния пандемии



были продлены до середины августа 2020 года. Чтобы минимизировать риск вспышки вируса на своих предприятиях, Группа сократила количество персонала на месторождениях до минимального уровня в течение четырех месяцев с апреля по июль 2020 года, что привело к снижению уровня деятельности по разработке месторождений и, как следствие, к сокращению объемов уранового производства в 2020 году примерно на 10%-15% от уровня, ранее объявленного рынку, и сверх допустимого отклонения прописанных в контрактах на недропользование Группы. После обсуждения с компетентными органами, Правительство Казахстана выразило намерение внести соответствующие поправки в контракты на недропользование Группы без применения штрафных санкций.

В связи с недавней нестабильностью на мировом рынке, сбоям в производстве урана как глобально, так и в Казахстане, осложнения в торговой деятельности, цепочке поставок и логистике, вызванных дополнительными ограничениями, наложенными правительствами на бизнес в результате пандемии, и потенциальным воздействием на спрос в результате вируса COVID-19, мы сосредоточились на анализе влияния COVID-19 на бизнес Группы, поскольку он может оказать существенное влияние на показатели, представленные в консолидированной финансовой отчетности.

на спотовую и будущую цену на уран в мире;

- анализ соблюдения Группой условий контрактов на недропользование в отношении снижения уровня добычи на 10%-15% сверх допустимого отклонения прописанного в контрактах на недропользование Группы. Мы изучили переписку Группы с государственными органами Казахстана и разъяснения Группы о том, что отклонение в течение 2020 года было вызвано объявленным в Казахстане чрезвычайным положением в связи с пандемией COVID-19.
- проверку чистой цены продажи готовой продукции;
- проверка соблюдения ковенантов, установленных в кредитных договорах.
- рассмотрение раскрытий в консолидированной финансовой отчетности и оценка их объективности.

---

### **Определение объема аудита Группы**

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Основные производственные мощности и урановые месторождения Группы расположены в Республике Казахстан. Торговая деятельность Группы осуществляется, в основном, из Казахстана, а также через торговую компанию в Швейцарии. Группа осуществляет свою деятельность посредством 7 добычных дочерних предприятий (по 11 контрактам на недропользование), все 7 из которых аудируются сетью PwC, 3 добычных совместных предприятий (по 5 контрактам на недропользования) и 4 ассоциированных компаний (по 5

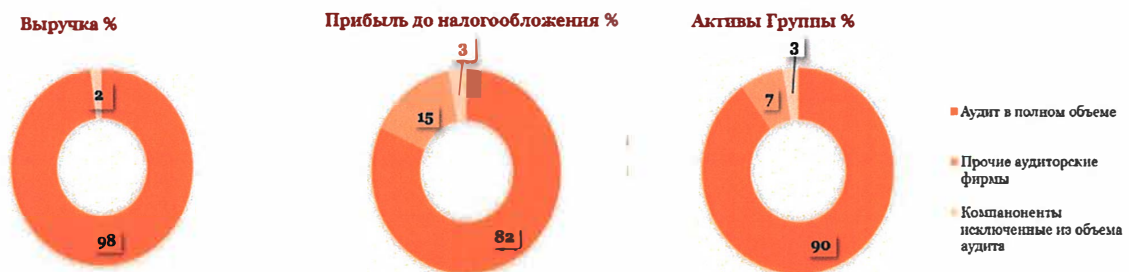


контрактам на недропользование), две из которых аудируются сетью PwC. В объем аудита также входили 4 необычных предприятий, аудируемых сетью PwC.

Основываясь на нашей постоянной оценке, мы включили в наш объем по аудиту 18 субъектов (компонентов), в том числе 4 компонента, аудируемых другими аудиторами.

Для достижения надлежащего аудиторского покрытия аудиторских рисков и каждого отдельно значимого компонента Группы, включая каждый сегмент и групповые функции:

- Значительные компоненты проходили аудит в полном объеме, либо подвергались определенным риск-ориентированным процедурам аудита, связанным с определенными балансами, либо процедурам на уровне Группы. Наш выбор основывался на относительной значимости компаний внутри Группы или определенных выявленных рисках. Компоненты в рамках нашего аудита составили следующие процентные показатели Группы(1):



(1) Проценты от консолидированных результатов Группы на 31 декабря 2020 года

В инструкциях по аудиту для компонентов были указаны значительные области аудита, пороги существенности (которые варьировались от 218 миллионов тенге до 4,110 миллионов тенге) и определенные требования к отчетности. Групповая команда по аудиту руководила работой, проводимой аудиторами компонентов, посредством сочетания межфирменных и межфирменных заключений, регулярного взаимодействия по вопросам аудита и бухгалтерского учета, периодических визитов на места и проверки определенных рабочих бумаг по аудиту.

Выполнив описанные выше процедуры по компонентам в сочетании с дополнительными процедурами, выполненными на уровне Группы, мы получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности в целом, которые служат основой для нашего мнения.

## Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит годовой отчет (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.





Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

---

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

---

### Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной 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 консолидированной 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 Группы;



- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

---



Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора – Алмаз Садыков.

*PricewaterhouseCoopers LLP*

Алматы, Казахстан  
15 марта 2021 года

Утверждено:

  
  
Дана Инкарбекова  
Управляющий директор  
ТОО «Прайсуотерхаускоуперс»  
(Генеральная государственная лицензия  
Министерства Финансов Республики  
Казахстан №00000005 от 21 октября 1999  
года)

Подписано:

  
Алмаз Садыков  
Партнер по аудиту  
(Институт Присяжных Бухгалтеров АССА  
сертификат №00836388 от 31 июля 2007 года)

Подписано:

  
  
Светлана Белокурова  
Аудитор исполнитель  
(Квалификационное свидетельство  
№0000357 от 21 февраля 1998 года)

**АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
Выручка	9	587,457	502,269
Себестоимость реализации	10	(319,624)	(307,498)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>267,833</b>	<b>194,771</b>
Расходы по реализации	11	(14,352)	(10,827)
Общие и административные расходы	12	(29,582)	(32,024)
Восстановление убытков от обесценения нефинансовых активов	13	1,044	1,373
Убытки от обесценения нефинансовых активов	13	(3,132)	(4,549)
Восстановление убытка/(убыток) от обесценения финансовых активов	13	357	(223)
Прибыль от выбытия совместного предприятия	1	22,063	8
Чистая прибыль по курсовой разнице	15	3,759	83
Чистая прибыль от приобретения бизнеса	43	-	54,649
Прочие доходы	14	7,370	25,345
Прочие расходы	15	(7,605)	(6,797)
Финансовые доходы	17	4,983	3,990
Финансовые расходы	17	(7,680)	(11,955)
Доля в результатах ассоциированных предприятий	25	39,482	23,547
Доля в результатах совместных предприятий	26	604	9,864
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>285,144</b>	<b>247,255</b>
Расходы по подоходному налогу	18	(63,776)	(33,506)
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности</b>		<b>221,368</b>	<b>213,749</b>
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>221,368</b>	<b>213,749</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Курсовая разница по предприятиям с иностранной функциональной валютой		24	1,610
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Доходы за вычетом расходов от инвестиций в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	7
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		18	(33)
Доля в прочем совокупном убытке предприятий, учитываемых по методу долевого участия		-	(11)
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>42</b>	<b>1,573</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>221,410</b>	<b>215,322</b>
<b>Прибыль за год, относимая на:</b>			
- собственников Компании		183,541	189,998
- неконтролирующую долю		37,827	23,751
<b>Прибыль за год</b>		<b>221,368</b>	<b>213,749</b>
<b>Итого совокупный доход за год, относимый на:</b>			
- собственников Компании		183,581	191,580
- неконтролирующую долю		37,829	23,742
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>221,410</b>	<b>215,322</b>
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли за год, относимой на собственников (в тенге на акцию)	19	708	733

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 15 марта 2021 года:

Ольдыкова К.Б.  
 Главный директор по  
 экономике и финансам

Кожа-Ахмет Д.А.  
 Финансовый  
 контролер

Жакыпбекова С.Ж.  
 Главный бухгалтер

**АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**

В миллионах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	21	172,747	179,453
Затраты по подготовке к производству	22	128,319	140,740
Права на недропользование	23	577,511	603,042
Разведочные и оценочные активы	24	22,945	22,927
Инвестиционное имущество		2,203	-
Нематериальные активы	20	59,906	54,697
Активы в форме права пользования		978	1,640
Инвестиции в ассоциированные предприятия	25	84,626	90,943
Инвестиции в совместные предприятия	26	35,261	33,122
Прочие инвестиции		387	567
Дебиторская задолженность	27	-	67
Отложенные налоговые активы	18	13,206	13,558
Производный финансовый актив		1,048	543
Займы, выданные связанным сторонам	30	8,423	10,125
Прочие долгосрочные активы	28	39,430	24,689
		<b>1,146,990</b>	<b>1,176,113</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Дебиторская задолженность	27	117,418	90,627
Предоплата по подоходному налогу		9,986	12,110
НДС к возмещению		48,621	44,874
Запасы	29	233,389	217,059
Займы, выданные связанным сторонам	30	3,089	2,798
Ноты Национального Банка РК		5,036	-
Денежные средства и их эквиваленты	31	113,347	98,560
Прочие краткосрочные активы	28	8,159	12,258
		<b>539,045</b>	<b>478,286</b>
Активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи	1	3,244	19,734
		<b>542,289</b>	<b>498,020</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>1,689,279</b>	<b>1,674,133</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	32	37,051	37,051
Дополнительно оплаченный капитал		4,461	4,420
Резервы		1,666	1,647
Нераспределенная прибыль		1,029,477	944,917
Капитал, относимый на собственников Компании		1,072,655	988,035
Неконтролирующая доля владения		267,137	254,119
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>1,339,792</b>	<b>1,242,154</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	33	76,300	69,300
Обязательства по аренде		270	804
Резервы	34	26,393	39,487
Отложенные налоговые обязательства	18	127,483	129,582
Вознаграждение работникам		1,258	1,110
Прочие долгосрочные обязательства	36	6,211	6,602
		<b>237,915</b>	<b>246,885</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	33	21,526	90,664
Обязательства по аренде		476	590
Резервы	34	879	887
Кредиторская задолженность	35	43,948	58,562
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам		8,713	12,717
Вознаграждение работникам		169	136
Обязательства по подоходному налогу		927	467
Прочие краткосрочные обязательства	36	34,518	20,682
		<b>111,156</b>	<b>184,705</b>
Обязательства выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи		416	389
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>349,487</b>	<b>431,979</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>1,689,279</b>	<b>1,674,133</b>
Балансовая стоимость одной акции (в тенге)	19	4,935	4,578

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 15 марта 2021 года:

Сыздыкова К.Б.  
 Главный директор по  
 экономике и финансам

Кожа-Ахмет Д.А.  
 Финансовый контролер

Жакыпбекова С.Ж.  
 Главный бухгалтер

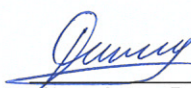
Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

В миллионах казахстанских тенге	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступление денежных средств от покупателей		685,890	597,461
Возврат НДС из бюджета		20,971	23,859
Вознаграждение полученное		4,221	11,343
Выплаты поставщикам		(380,576)	(315,683)
Выплаты работникам		(48,125)	(47,915)
Подходный налог уплаченный		(59,155)	(50,018)
Прочие налоги уплаченные		(57,356)	(52,334)
Вознаграждение уплаченное		(4,277)	(7,184)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>161,593</b>	<b>159,529</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение основных средств		(15,613)	(25,931)
Поступления от выбытия основных средств		61	70
Авансы, выданные за основные средства		(206)	(728)
Приобретение нематериальных активов		(395)	(230)
Приобретение активов по разработке месторождения		(18,102)	(20,732)
Приобретение разведочных и оценочных активов		(1,156)	(2,394)
Поступления от реализации инвестиций в дочерние предприятия за вычетом денежных средств выбывших предприятий		-	3,744
Приобретение нот Национального Банка РК		(11,040)	-
Доходы от погашение нот Национального Банка РК		6,098	-
Размещение срочных вкладов и денежных средств, ограниченных в использовании		(9,395)	(4,457)
Погашение срочных вкладов и денежных средств, ограниченных в использовании		8,309	3,383
Предоставление займов		-	(6,716)
Погашение займов, выданных связанным сторонам		3,124	9,577
Приобретение доли в контролируемых предприятиях за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		-	5,563
Приобретение инвестиций в ассоциированных предприятиях и совместных предприятиях		(2,499)	(524)
Реализация инвестиций в совместных предприятиях	1	43,858	-
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, совместных предприятий и прочих инвестиций		47,886	13,266
Прочее		(2,171)	(2,162)
<b>Потоки денежных средств от/(использованных в) инвестиционной деятельности</b>		<b>48,759</b>	<b>(28,271)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступления от кредитов и займов	33	119,093	203,250
Размещение облигаций	33	-	70,000
Погашение кредитов и займов	33	(191,991)	(255,872)
Погашение облигаций	33	-	(73,500)
Дивиденды, выплаченные акционерам	32	(99,002)	(80,001)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле		(29,050)	(22,517)
Выплаты по аренде	33	(465)	(463)
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(201,415)</b>	<b>(159,103)</b>
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>8,937</b>	<b>(27,845)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		98,560	128,819
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		5,844	(2,407)
Изменение в резерве под обесценение денежных средств и их эквивалентов		6	(7)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>31</b>	<b>113,347</b>	<b>98,560</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 15 марта 2021 года:

  
 Сыздыкова К.Б.  
 Главный директор по  
 экономике и  
 финансам

  
 Кожа-Ахмет Д.А.  
 Финансовый  
 контролер

  
 Жакыпбекова С.Ж.  
 Главный бухгалтер

**АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**

В миллионах казахстанских тенге	Причисляется собственникам Компании					Итого	Неконтролирующая доля владения	Итого капитал
	Акционерный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Дополнительно оплаченный капитал	Итого			
Остаток на 1 января 2019 г.	37,051	21	834,964	4,420	876,456	168,004	1,044,460	
Прибыль за год	-	-	189,998	-	189,998	23,751	213,749	
Чистая прибыль от инвестиций в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	7	-	-	7	-	7	
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности	-	1,619	-	-	1,619	(9)	1,610	
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	(33)	-	(33)	-	(33)	
Доля в прочем совокупном доходе предприятий, учитываемых по методу долевого участия	-	-	(11)	-	(11)	-	(11)	
<b>Итого совокупный доход за год</b>	-	<b>1,626</b>	<b>189,954</b>	-	<b>191,580</b>	<b>23,742</b>	<b>215,322</b>	
Дивиденды объявленные (Примечание 32)	-	-	(80,001)	-	(80,001)	(23,999)	(104,000)	
Приобретения бизнеса (Примечание 43)	-	-	-	-	-	86,372	86,372	
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>37,051</b>	<b>1,647</b>	<b>944,917</b>	<b>4,420</b>	<b>988,035</b>	<b>254,119</b>	<b>1,242,154</b>	
Прибыль за год	-	-	183,541	-	183,541	37,827	221,368	
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности	-	19	-	-	19	5	24	
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	21	-	21	(3)	18	
<b>Итого совокупный доход за год</b>	-	<b>19</b>	<b>183,562</b>	-	<b>183,581</b>	<b>37,829</b>	<b>221,410</b>	
Дивиденды объявленные (Примечание 32)	-	-	(99,002)	-	(99,002)	(24,811)	(123,813)	
Прочие операции	-	-	-	41	41	-	41	
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>37,051</b>	<b>1,666</b>	<b>1,029,477</b>	<b>4,461</b>	<b>1,072,655</b>	<b>267,137</b>	<b>1,339,792</b>	

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 15 марта 2021 года:

Сыздыкова К.Б.  
 Главный директор по  
 экономике и финансам

Кожа-Ахмет Д.А.  
 Финансовый контролер

Жакыпбекова С.Ж.  
 Главный бухгалтер

## **1 Общие сведения о Группе АО «НАК «Казатомпром» и ее деятельности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, для АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа» или «АО «НАК «Казатомпром»»).

Компания является акционерным обществом, учрежденным в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания была образована в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан № 3593 «Об образовании Национальной Атомной Компании «Казатомпром» от 14 июля 1997 года и Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1148 «Вопросы Национальной Атомной Компании «Казатомпром» от 22 июля 1997 года в виде закрытого акционерного общества со стопроцентным участием государства в уставном капитале. На 31 декабря 2017 года 100% акций Компании принадлежали государству в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее – АО «Самрук-Қазына»).

На 31 декабря 2020 года 75% акций Компании принадлежат АО «Самрук-Қазына» и 25% акций находятся в свободном обращении.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Е-10 д.17/12. Основным местом деятельности является Республика Казахстан.

Основным видом деятельности Группы является добыча урана и реализация урановой продукции. Группа входит в число ведущих уранодобывающих компаний мира. Кроме того, Группа осуществляет деятельность по переработке редких металлов, производству и сбыту бериллиевой и танталовой продукции, научному сопровождению операционной деятельности.

АО «НАК «Казатомпром» является компанией, представляющей интересы Республики Казахстан на начальных стадиях ядерного топливного цикла и производстве тепловыделяющих сборок и их компонентов. Группа является участником ряда совместных и ассоциированных предприятий, которые генерируют значительную часть ее текущих и перспективных источников дохода (Примечания 25 и 26). В 2018 году Стратегия развития Группы была пересмотрена с целью фокусирования на основных видах деятельности, а именно, на добыче и переработке урана и сопутствующих природных ресурсов. Стратегия развития призвана обеспечить долгосрочный рост стоимости для всех заинтересованных сторон Группы в соответствии с принципами устойчивого развития путем оптимизации объемов добычи на основе рыночных условий и применения рыночно ориентированного подхода к возможностям по реализации продукции, применяя передовые практики в бизнес-деятельности при постоянном развитии корпоративной культуры, соответствующей позиции Группы, как лидера отрасли.

На 31 декабря 2020 года Группа являлась стороной в следующих контрактах на добычу и разведку урана:

<b>Месторождение/участок</b>	<b>Стадия разработки</b>	<b>Дата контракта</b>	<b>Срок контракта</b>	<b>Недропользователь</b>
Канжуган	Добыча	27 ноября 1996	26 лет	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Уванас	Добыча	27 ноября 1996	26 лет	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Мынкудук, участок Восточный	Добыча	27 ноября 1996	26 лет	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Моинкум, участок № 1 (Южный) (южная часть)	Добыча	26 сентября 2000	20 лет	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Мынкудук, участок Центральный	Добыча	08 июля 2005	28 лет	ТОО «ДП «Орталык»
Мынкудук, участок Западный	Добыча	08 июля 2005	30 лет	ТОО «Аппак»
Северный и Южный Карамурун	Добыча	15 ноября 1996	26 лет	ТОО «РУ-6»
Моинкум, участок № 3 (Центральный) (северная часть)	Добыча	31 мая 2010	31 год	Компания
Инкай, участок №1	Добыча	13 июля 2000	45 лет	ТОО «СП «Инкай»
Инкай, участок № 2	Разведка	25 июня 2018	4 года	Компания
Инкай, участок № 3	Разведка	25 июня 2018	4 года	Компания
Жалпак (Примечание 4)	Разведка	31 мая 2010	8 лет	ТОО «ДП «Орталык»
Северный Хорасан, участок №2	Добыча	01 марта 2006	49 лет	ТОО «Байкен-У»
Северный Хорасан, участок №1	Разведка и добыча	08 мая 2005	53 года	ТОО «СП «Хорасан-У»
Буденовское, участок №2	Добыча	08 июля 2005	35 лет	ТОО «Каратау»
Буденовское, участок №1	Добыча	20 ноября 2007	30 лет	АО «СП «Акбастау»
Буденовское, участок №3, 4	Добыча	20 ноября 2007	31 год	АО «СП «Акбастау»



## **1 Общие сведения о Группе АО «НАК «Казатомпром» и ее деятельности (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2020 года в Группу входят 37 предприятий (2019 год: 37 предприятий), включая ассоциированные и совместные предприятия, расположенных в шести регионах Республики Казахстана – Туркестанской, Восточно-Казахстанской, Кызылординской, Акмолинской, Алматинской и Павлодарской областях. На 31 декабря 2020 года общая численность сотрудников Группы составляет 21 тысячу человек (2019 год: 21 тысяча человек).

Ниже представлены существенные изменения в структуре Группы в течение 2020 года.

### *АО «Центр обогащения урана» (ЦОУ)*

В 2019 году Группа заключила контракт с отлагательным условием на продажу 50% акций минус 1 акция в АО «Центр обогащения урана» (ЦОУ) своему партнеру по данному совместному предприятию - АО «ТВЭЛ» (ТВЭЛ). Группа оставила за собой 1 акцию ЦОУ, которая сохранит право Группы на доступ к услугам по обогащению урана в соответствии с условиями, предварительно согласованными с ТВЭЛ. На 17 марта 2020 года Группа завершила сделку с АО "ТВЭЛ" по реализации. Сумма сделки составила 6,253 миллиона российских рублей или 90 миллионов евро, по курсу зафиксированному на 31 декабря 2019 года. Фактически полученное вознаграждение составило 90 миллионов евро (эквивалент 43,858 миллионов тенге).

*В миллионах казахстанских тенге*

---

Сумма сделки по курсу на 31 декабря 2019 года	40,485
Минус: стоимость инвестиции в совместное предприятие	(18,670)
Перевод резерва курсовых разниц	248
<b>Прибыль от выбытия совместного предприятия</b>	<b>22,063</b>

---

31 декабря 2019 года Группа классифицировала инвестицию в совместное предприятие ЦОУ как актив предназначенный для продажи.

### *АО «Каустик»*

Группа намерена продать весь свой пакет акций в АО «Каустик» до конца 2021 года. Согласно отчету независимого оценщика справедливая стоимость инвестиций АО «Каустик» была ниже балансовой стоимости инвестиции, в результате чего было признано обесценение. 1,364 миллиона тенге было признано в течение года (Примечание 13).

### *Проект KazPV*

Согласно планам реализации непрофильных активов, как это ранее было опубликовано в проспекте Группы по IPO, ряд непрофильных активов был или будет реализован, включая предприятия проекта KazPV: ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «MK KazSilicon». Договор купли-продажи с отлагательными условиями, предусматривающий на первоначальном этапе реализацию 75% долей участия в предприятиях KazPV, как было опубликовано ранее, был подписан 17 мая 2019 года (далее – Договор). Договор не вступил в силу ввиду несоблюдения покупателем некоторых отлагательных условий. В связи с этим в первом квартале 2020 года Группа прекратила отношения с потенциальными покупателями. Группа получила необходимые разрешения регулирующих органов для возобновления реализации активов KazPV в 2021 году. В данной аудированной консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства компаний, участвующих в проекте KazPV, представлены как активы и обязательства, предназначенные для продажи.

## **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность**

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 оказывает и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

## **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)**

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 настоящей консолидированной финансовой отчетности официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 418.64 тенге за 1 доллар США по сравнению с 420.71 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 года: 381.18 тенге за 1 доллар США).

21 августа 2020 года Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») Казахстана в иностранной валюте на уровне «BBB» со стабильным прогнозом. Данный рейтинг отражает нефтяные бюджетные доходы и сильную позицию суверенных чистых иностранных активов государства, компенсируемую высокой зависимостью от сырьевого сектора, слабым банковским сектором относительно сопоставимых стран и более низкими оценками корпоративного управления, чем медианные значения для рейтинга «BBB». Государственный долг остается низким, положение страны оценивается как устойчивое, несмотря на цены на нефть и риски коронавируса.

Согласно официальным оценкам, сокращение реального ВВП в течение двенадцати месяцев 2020 года составило 2.6%. В августе 2020 года Fitch прогнозировал сокращение реального ВВП на 2.0% в 2020 году (2019 год: +4.5%) на фоне негативного влияния мер по сдерживанию коронавируса на внутренний спрос и сокращения добычи нефти по соглашению ОПЕК+ на чистый экспорт.

Кроме того, горнорудный сектор в Республике Казахстан продолжает быть 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 правовых и политических событий, которые находятся вне контроля Компании.

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.

Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

В декабре 2019 года появились новости о вспышке вируса в Китае. 11 марта 2020 года Всемирная Организация Здравоохранения сделала официальное объявление о пандемии нового вируса COVID-19. Эпидемия COVID-19 распространяется глобально, оказывая негативный эффект на всю мировую экономику. В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 15 марта 2020 года №285 «О введении чрезвычайного положения в Республике Казахстан» в целях обеспечения безопасности с 16 марта 2020 года по 15 апреля 2020 года было введено чрезвычайное положение, которое было впоследствии продлено до 11 мая 2020 года. С учетом осложнения эпидемиологической ситуации и роста заболеваемости коронавирусной инфекцией в Казахстане, с 5 июля 2020 решением Государственной комиссии по обеспечению режима чрезвычайного положения при Президенте РК были введены ограничительные меры на 14 дней, впоследствии продленные до 16 августа 2020 года.

В городах Казахстана, включая Алматы и Нур-Султан, был введен режим карантина. Вместе с тем Компанией были приняты меры, направленные на недопущение распространения коронавирусной инфекции и обеспечение непрерывности деятельности производственных объектов, в том числе были разработаны типовые алгоритмы перевахтовки, предусматривающие обязательное проведение ПЦР тестирования работников вахтовых производств перед заездом и выездом с вахты, так же актуализированы планы непрерывности деятельности и разработаны алгоритмы действий в случае появления симптомов заболевания среди работников.

Планы и принимаемые Группой меры, постоянно актуализируются в соответствии с Постановлениями главного государственного санитарного врача Республики Казахстан. Превентивные меры по профилактике распространения COVID-19 в течение года позволили обеспечить бесперебойное функционирование производственных объектов ДЗО.

Девальвация тенге по отношению к доллару США с начала года составила приблизительно 10%.

## **2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)**

На дату выпуска данной финансовой отчетности ситуация, связанная с COVID-19 все еще развивается, на сегодняшний день не было отмечено какого-либо значительного эффекта на выручку и поставки Компании. В связи с карантинными мерами Группа снизила уровень деятельности по разработке месторождений и уменьшила объемы добычи. Группа выполнила свои обязательства по продажам в 2020 году. В настоящее время нет никаких логистических ограничений на физические поставки во все экспортные направления группы, включая Китай, который возобновил получение поставок с апреля 2020 года. По состоянию на 31 декабря 2020 года АО «НАК «Казатомпром» остается финансово устойчивой компанией с чистой текущей стоимостью активов в размере 428 миллиардов тенге, включая денежные средства и их эквиваленты в размере 113 миллиардов тенге, низким уровнем долга и более 242 миллиардов тенге (574 миллионов долларов США) неиспользованных кредитных линий. Спотовая цена на уран, которая является основой для расчета ценообразования Группы, выросла более чем на 35% с середины марта до конца апреля 2020 года, и после продолжительного снижения, на 31 декабря 2020 года спотовая цена установилась на уровне 30.20 долларов США за фунт U3O8 (24.93 долларов США на 31 декабря 2019).

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 продолжит следить за потенциальным эффектом вышеуказанных событий и примет все необходимые меры для предотвращения негативных последствий для бизнеса.

## **3 Основные положения учетной политики**

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

### ***Валюта представления отчетности***

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

### ***Принципы консолидации***

#### ***(i) Консолидированная финансовая отчетность***

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций, Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние предприятия, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли.

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочернего предприятия, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля представляет отдельный компонент капитала Группы.

#### *(ii) Приобретение и продажа неконтролирующих долей*

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли. Если имеется какая-либо разница между переданным возмещением и балансовой стоимостью приобретенной неконтролирующей доли, она отражается как операция с капиталом непосредственно в капитале. Группа признает разницу между возмещением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

#### *(iii) Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем*

Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки предприятия-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенного предприятия представлена таким образом, как если бы предприятия были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой

отчетности, или, если позже, то с даты, когда объединяющиеся предприятия впервые подпадали под общий контроль. Активы и обязательства дочернего предприятия, передаваемого между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной предприятием-предшественником.

Предприятие-предшественник считается отчитывающимся предприятием наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочернего предприятия, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальных приобретениях предприятия-предшественника, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл предприятия-предшественника, и возмещением за приобретение отражается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала.

#### *(iv) Ассоциированные предприятия*

Ассоциированные предприятия – это предприятия, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих предприятиях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах ассоциированных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибыли или убытке ассоциированных предприятий отражается в составе консолидированной прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) изменения в доле владения Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных предприятий отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных предприятий.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированных предприятий становится равна или превышает ее долю в ассоциированном предприятии, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного ассоциированного предприятия.

Нереализованные прибыли по операциям между Группой и ее ассоциированными предприятиями взаимоисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

#### *(v) Соглашения о совместной деятельности*

Группа является участником соглашения о совместной деятельности, если она осуществляет общий контроль над соглашением, действуя совместно с другими сторонами, и, если принятие решений о соответствующих действиях требует единогласного согласия сторон, участвующих в осуществлении совместного контроля. Соглашение о совместной деятельности представляет собой совместную операцию или совместное предприятие в зависимости от контрактных прав и обязательств участников такого соглашения.

Участие Группы в совместных предприятиях учитывается по долевному методу и первоначально отражается по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от совместных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в совместные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах совместных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибыли или убытке совместных предприятий отражается в консолидированных прибыли или убытке за год в качестве доли в результатах совместных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе включается в состав прочего совокупного дохода и представляется отдельной строкой, (iii) изменения доли владения Группы в балансовой стоимости чистых активов совместных предприятий относятся на прибыль или убыток и включаются в долю в результатах совместных предприятий. Когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Группы в совместные предприятия), Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Учетные политики совместных предприятий унифицированы с учетной политикой, принятой Группой.

В случае если участники совместной деятельности имеют права на активы и несут ответственность по обязательствам, связанным с совместной деятельностью, то деятельность является совместной операцией.

В отношении своего участия в совместной операции Группа признает: (i) свои активы, включая свою долю в любых совместно контролируемых активах, (ii) свои обязательства, включая свою долю в любых совместно принимаемых на себя обязательствах, (iii) свою долю выручки от продажи продукции, произведенной в результате совместной операции, и (iv) свои расходы, включая свою долю в любых совместно понесенных расходах. В соответствии с требованиями соглашения участники выкупают продукцию совместных операций одинаково пропорционально своей 50% доле владения.

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

Если участники не выполняют указанное условие в течение периода, обязательство или дебиторская задолженность по совместной операции признается в размере соответствующей валовой прибыли. Обязательство/дебиторская задолженность списываются, когда участник выполняет условия паритета, либо когда участники совместно решают освободить от такого обязательства/дебиторской задолженности, соответствующая прибыль/убыток признаются в отчете о прибылях и убытках. Дебиторская и кредиторская задолженности между участниками представлены в финансовой отчетности развернуто. Выручка от реализации совместных предприятий не признается в финансовой отчетности до того момента, пока Группа не реализует продукцию третьей стороне.

#### *(vi) Выбытие дочерних предприятий, ассоциированных предприятий или совместных предприятий*

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в предприятии переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированном предприятии, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данного предприятия, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированном предприятии уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

#### **Пересчет иностранных валют**

Функциональной валютой каждого из консолидируемых предприятий Группы является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и его казахстанских дочерних предприятий и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Казахстана – казахстанский тенге. В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия 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 каждого предприятия по рыночному обменному курсу на конец периода отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

Кредиты, выдача и получение которых происходит между предприятиями внутри Группы, и полученные в связи с ними положительные и отрицательные курсовые разницы при консолидации исключаются. Однако в тех случаях, когда выдача и получение кредита происходит между предприятиями группы, имеющими разную функциональную валюту, положительные и отрицательные курсовые разницы не могут исключаться полностью и признаются в консолидированной прибыли или убытке, кроме тех случаев, когда не ожидается, что кредит будет урегулирован в обозримом будущем и поэтому составляет часть чистых инвестиций в зарубежную деятельность. В этом случае положительные и отрицательные курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Результаты деятельности и финансовое положение предприятия Группы, отчетность которого выражена в иностранной валюте, пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода,
- доходы и расходы переводятся по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций),
- компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу, и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

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

В случае утраты контроля над иностранным подразделением курсовые разницы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, должны быть перенесены в прибыль или убыток за год как часть прибыли или убытка от выбытия. В случае частичного выбытия дочернего предприятия без утраты контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц переносится в неконтролирующую долю в капитале.

Рыночный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 420.91 тенге за 1 доллар США на 31 декабря 2020 года (31 декабря 2019 года: 382.59 тенге за 1 доллар США).

#### ***Признание выручки***

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин, акцизов и прочих аналогичных обязательных платежей.

#### ***(i) Продажи товаров (урановая, бериллиевая, танталовая, ниобиевая и прочая продукция)***

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 Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Выручка от продаж со скидкой признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом расчетных скидок за объем. Для расчета и создания резерва под скидки используется метод ожидаемой стоимости на базе накопленного опыта, и выручка признается только в той сумме, в отношении которой существует очень высокая вероятность того, что в будущих периодах не произойдет значительного уменьшения признанной суммы.

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.

Условия поставки урановой, танталовой и бериллиевой 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.

#### ***(ii) Продажи услуг (транспортировка, бурение и прочее)***

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным и переменным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

Оценки выручки, затрат или объема выполненных работ до полного исполнения договора пересматриваются в случае изменения обстоятельств. Любое увеличение или уменьшение расчетных сумм выручки или затрат, возникающее в связи с этим, отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором руководству стало известно об обстоятельствах, которые привели к их пересмотру.

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

В случае договоров с фиксированным вознаграждением покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Если стоимость услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем.

Если договор включает переменное возмещение, выручка признается только в случае, если имеется очень высокая вероятность того, что в будущих периодах не будет значительного уменьшения такого возмещения.

#### *(iii) Компоненты финансирования*

Группа не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Группа не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

#### *(iv) Взаимозачеты и бартерные операции*

Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов, бартера или других расчетов в неденежной форме. Как правило, эти операции проводятся в форме обмена разнородными товарами или услугами с конечным потребителем (бартер), в форме взаимозачетов или цепочки неденежных операций при участии нескольких организаций.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, бартера или прочих расчетов в неденежной форме, признаются на основании оценки руководством справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе наблюдаемой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности представляют собой фактическое движение денежных средств.

#### **Процентные доходы**

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанный по номинальной процентной ставке, отражается в составе прибыли или убытка по статье «Финансовые доходы».

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Группой в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.



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

#### **Подходный налог**

Подходный налог отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, 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 текущем 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 определяются 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 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 могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждого отдельного предприятия Группы. 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.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановления временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции Группы 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 Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам.

Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

#### **Основные средства**

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

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если это необходимо.

Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, и затрат, непосредственно связанных с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения за вычетом торговых скидок и возвратов. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или произведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и соответствующую долю 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.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Затраты на текущий 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 объектов, используемых для добычи урана и его предварительной обработки, начисляется на основе производственного метода в отношении тех объектов, 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	от 10 до 50 лет
Машины и оборудование	от 3 до 50 лет
Транспортные средства	от 3 до 10 лет
Прочее	от 3 до 20 лет

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

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа 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 и откачных скважин, магистральную внешнюю обвязку скважин поверхностными коммуникациями, оборудованием и контрольно-измерительной аппаратурой, стоимость ионообменной смолы, оценочные затраты по восстановлению участка, затраты на закисление и прочие затраты по подготовке к добыче. Затраты по подготовке к производству амортизируются на уровне месторождения или блоков с использованием производственного метода. Нормы 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 о ожидаемых объемах добычи по годам. С 2017 года Группа использует отчеты о запасах, подготовленные независимым консультантом (Примечание 4).

#### **Нематериальные активы**

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

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированные затраты по разработке технологии производства, программное обеспечение, лицензии и патенты. Приобретенное компьютерное программное обеспечение и лицензии и патенты первоначально признаются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

#### (ii) Амортизация нематериальных активов

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

	<u>Срок полезного использования</u>
Лицензии и патенты	от 3 до 20 лет
Программное обеспечение	от 1 до 14 лет
Прочее	от 2 до 15 лет

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

#### (iii) Гудвил

Гудвил учитывается по себестоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Гудвил относится на генерирующие единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытков от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей единицы.

#### (iv) Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования признаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты на разработки (связанные с проектированием и испытанием новых и модернизированных продуктов) признаются как нематериальные активы, когда существует высокая вероятность того, что проект будет успешно реализован с учетом коммерческой целесообразности и технологической осуществимости, а затраты могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Прочие затраты на разработки относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработки, которые были первоначально списаны на расходы, не могут быть капитализированы в последующие периоды.

Капитализированные затраты на разработки с определенным сроком полезного использования амортизируются с момента начала коммерческого производства продукции, являющейся предметом этих разработок, линейным способом в течение ожидаемого срока получения выгод.

#### **Права на недропользование**

Права на недропользование учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения, при необходимости. Права на недропользование, полученные в результате приобретения бизнеса, оцениваются по справедливой стоимости. Стоимость приобретения прав на недропользование включает подписной бонус, бонус коммерческого обнаружения, стоимость приобретения прав на недропользование и капитализированные исторические затраты. Группа обязана возместить исторические затраты, понесенные государством в отношении месторождений до выдачи соответствующих лицензий или контрактов на недропользование. Данные исторические затраты признаются как часть стоимости приобретения с соответствующим признанием обязательства, равного приведенной стоимости выплат, производимых в течение срока действия лицензии или контракта на недропользование.

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. С 2017 года Группа использует отчеты о запасах, подготовленные независимым консультантом (Примечание 4).

#### **Разведочные и оценочные активы**

Активы по разведке и оценке отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, при необходимости. Группа классифицирует активы по разведке и оценке как материальные и нематериальные активы в соответствии с характером приобретенных активов.

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

Разведочные и оценочные активы включают в себя капитализированные затраты, понесенные Группой до утверждения возможности осуществления коммерчески рентабельного производства, такие как геологические и геофизические исследования, бурение разведочных скважин и прочие накладные расходы, относящиеся к разведочным работам.

Решение о заключении или продлении контракта на недропользование после истечения периода разведки и оценки зависит от успеха разведки и оценки минеральных ресурсов и решения Группы о переходе к стадии добычи (разработки).

Материальные разведочные и оценочные активы переводятся в затраты по подготовке к производству после демонстрации рентабельности извлечения урана и амортизируются по производственному методу, исходя из доказанных запасов. При обнаружении экономически обоснованных извлекаемых запасов («доказанных запасов» или «коммерческих запасов») нематериальные активы по разведке и оценке реклассифицируются как затраты на приобретение прав на недропользование. Соответственно, Группа не амортизирует активы по разведке и оценке до момента обнаружения экономически обоснованных извлекаемых запасов («доказанных запасов» или «коммерческих запасов»). Если экономически обоснованные извлекаемые запасы не обнаружены, разведочные и оценочные активы списываются на расход.

Группа проверяет активы по разведке и оценке на предмет обесценения, когда имеются факты и обстоятельства, указывающие на обесценение активов. Убыток от обесценения признается в сумме, по которой балансовая стоимость активов по разведке и оценке превышает их возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма определяется, как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость активов по разведке и оценке за вычетом затрат по реализации и ценности использования.

Наличие одного или более из нижеследующих фактов и обстоятельств указывают на то, что Группа обязана проверить свои активы по разведке и оценке на предмет обесценения (перечень не является исчерпывающим):

- период, в течение которого Группа имеет право на проведение разведки определенного участка, истек или истечет в ближайшем будущем;
- значительные расходы на дальнейшую разведку и оценку минеральных ресурсов на определенном участке не включены в бюджет и не планируются;
- разведка и оценка минеральных ресурсов на определенном участке не привела к обнаружению коммерчески выгодных объемов минеральных ресурсов, и Группа решила прекратить такую деятельность на определенном участке;
- Группа располагает достаточными данными о том, что, несмотря на вероятность разработки определенного участка, балансовая стоимость актива по разведке и оценке, вероятно, не будет возмещена в полной мере в результате эффективной разработки или реализации.

Затраты, связанные с деятельностью до начала разведочных работ, такие как проектные работы, технико-экономическая оценка, списываются на расходы периода.

#### **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 (цена, которая может быть получена от продажи актива или уплачена за передачу обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка) за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования (чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующему объекту, производящему денежные потоки). При оценке ценности использования, ожидаемые денежные потоки, дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки до налогообложения, которая отражает существующие рыночные оценки временной стоимости денег и присущие данному активу риски, на которые не были скорректированы будущие денежные потоки.

Если невозможно оценить возмещаемую сумму отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую сумму генерирующей денежные потоки единицы, к которой принадлежит данный актив. Объект, производящий денежные потоки (генерирующая единица) – это наименьшая определяемая группа активов, которая производит денежные потоки, которые в существенной степени не зависят от денежных потоков от прочих активов или групп активов. Принципы определения генерирующих единиц представлены в Примечании 4.

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

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

Будущие денежные потоки основаны на:

- расчетных объёмах резервов, по которым существует высокая степень уверенности в экономически обоснованном извлечении;
- будущих объемах производства и реализации;
- прогнозных ценах (при условии, что текущие рыночные цены не будут отличаться от исчисленной Группой средней цены в долгосрочной перспективе, как правило, в течение срока от трёх до пяти лет);
- 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 его балансовой стоимости, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении, до возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, первоначально использованных для определения ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Величина данного восстановления ограничена балансовой стоимостью актива, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.

#### ***Инвестиционное имущество***

Инвестиционная недвижимость – это имущество, находящееся во владении Группы с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или для того и другого, и при этом не занимаемое самой Группой.

Инвестиционная недвижимость отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при необходимости. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной недвижимости, Группа оценивает размер возмещаемой стоимости по большей из двух величин: ценности ее использования, либо справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Величина балансовой стоимости инвестиционной недвижимости снижается до возмещаемой стоимости посредством признания убытка от обесценения за период. Убыток от обесценения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если впоследствии произошло изменение оценок, использованных при определении его возмещаемой стоимости.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и текущее обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. Если владелец инвестиционной недвижимости занимает ее, она переводится в категорию «Основные средства».

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за период в составе статьи доходы от аренды. Прибыли или убытки от выбытия инвестиционной недвижимости определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью.

Если инвестиционная недвижимость становится занятой владельцем, она реклассифицируется в состав основных средств, и ее балансовая стоимость на дату реклассификации становится условной первоначальной стоимостью для целей бухгалтерского учета.

#### ***Активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи***

Активы и выбывающие группы (которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы) отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как «Активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи» в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, за счет продажи (включая потерю контроля за дочерним предприятием, которому 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 Группы 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.

Долгосрочные активы или выбывающие группы, классифицированные в консолидированном 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.

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

Выбывающая группа представляет собой группу активов (краткосрочных и долгосрочных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Гудвил учитывается в составе выбывающей группы в том случае, если выбывающая группа является единицей, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух сумм: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Удерживаемые для продажи основные средства не амортизируются. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты не подлежат списанию до меньшей из сумм балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Обязательства, непосредственно связанные с выбывающей группой и передаваемые при выбытии, подлежат реклассификации и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

#### **Финансовые инструменты**

##### *Основные подходы к оценке*

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

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

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.

##### *(i) Затраты по сделке*

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

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

#### *(ii) Амортизированная стоимость*

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 консолидированного отчета о финансовом положении.

#### *(iii) Метод эффективной процентной ставки*

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 (РОСИ) 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 Группа обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

#### *Классификация и последующая оценка финансовых активов*

##### *(i) Категории оценки*

Группа 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 Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

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

#### *(ii) Бизнес-модель*

Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (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 и продажи»), 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 Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой 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.

#### *(iii) Характеристики денежных потоков*

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа 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 Группа 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. Группа 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 Группа 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. Группа 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 консолидированном 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 консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».



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

Группа 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, 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 Группа 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»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 40.

Если Группа 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. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 40. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

В Примечании 40 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

#### *Списание финансовых активов*

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении взыскания включают (i) решение суда, (ii) ликвидацию предприятия, у которого был приобретен финансовый актив, (iii) просроченный период в три года и более.

#### *Производные финансовые инструменты*

Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год. Группа не применяет учет хеджирования.

Некоторые производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и другие нефинансовые договоры, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

#### *Прекращение признания финансовых активов*

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа 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 Группа пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Группа 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, 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.

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

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа 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. Группа 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, Группа 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. Группа 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, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (производные финансовые инструменты, финансовые обязательства, предназначенные для торговли, например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании, и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

#### *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 Группой 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.

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.

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

#### ***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.

#### ***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. 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.

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

#### ***Запасы***

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или 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 по реализации.

#### ***Товарные займы***

Группа заключает договора товарных займов, согласно которым одна сторона (кредитор) обязуется предоставить другой стороне (заемщику) урановую продукцию, а заемщик обязуется возвратить займодателю идентичное количество урановой продукции. Целью заключения товарных займов является содействие в исполнении своих обязательств по поставкам урановой продукции, в следствие чего Группа классифицирует товарный заем как нефинансовое обязательство.

При получении товарного займа Группа принимает к учету запасы по договорной стоимости. Обязательства по товарным займам признаются по справедливой стоимости урановой продукции на отчетную дату. Последующая переоценка справедливой стоимости производится через прибыль/убыток в составе прочих доходов/расходов в соответствии с изменениями справедливой стоимости на урановую продукцию.

### **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 Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой.

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. Долгосрочные предоплаты не дисконтируются.

#### ***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 налоговой счет-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, признаны в консолидированных отчетах о финансовом положении свернуто отдельно для каждого консолидируемого предприятия.

Возмещаемый НДС классифицируется как внеоборотный актив, если не ожидается возврата по нему в течение одного года с момента завершения отчетного периода. Долгосрочный НДС не дисконтируется.

#### ***Акционерный капитал***

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход. Дополнительно оплаченный капитал представляет собой в основном взносы, сделанные неконтролирующей долей владения свыше своей доли.

#### ***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 отчетной даты».

#### ***Аренда***

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость фиксированных платежей (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка.

Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают ИТ-оборудование и небольшие предметы офисной мебели, стоимость которых не превышает 500 тысяч тенге.

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

#### ***Операционная аренда***

В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, не предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом (т. е. в случае операционной аренды), арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются в составе прочих доходов линейным методом.

#### ***Кредиты и займы***

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

Затраты по займам, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже. Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

#### ***Привилегированные акции***

Привилегированные акции, которые подлежат погашению на определенную дату, классифицируются как обязательства. Дивиденды по этим привилегированным акциям отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как процентные расходы.

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

Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы Группы включают резерв на восстановление месторождений, резерв на охрану окружающей среды и прочие резервы (Примечание 34).

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

Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений признаются при высокой вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по восстановлению 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 к стоимости затрат на подготовку 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, возникшие в результате изменения расчетных сроков или суммы соответствующих затрат, или в результате изменения дисконтной ставки, отражаются как корректировка стоимости соответствующего актива в составе основных средств или затрат по подготовке к производству в текущем периоде. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся, с использованием метода амортизации, соответствующего данным активам.

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

Хотя окончательная сумма затрат не определена, Группа оценивает затраты на основании технико-экономических обоснований и инженерных изысканий с использованием действующих стандартов и методов восстановления для проведения восстановительных работ и работ по выводу из эксплуатации (Примечание 4).

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, включая обновленные оценочные суммы и пересмотренные сроки эксплуатации активов или установленные сроки контрактов на недропользование и операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе. Несмотря на то, что точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа 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.

#### **Финансовые гарантии**

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) несамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наилучшей расчетной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

#### **Кредиторская задолженность**

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

#### **Вознаграждения работникам**

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

Предприятия Группы обеспечивают своим работникам долгосрочные вознаграждения в соответствии с положениями коллективных трудовых договоров. Договоры, в частности, предусматривают оказание финансовой помощи работникам Группы 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.

Группа не имеет финансируемых пенсионных схем. Обязательство, признаваемое на каждую отчетную дату, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств.

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. Предположение о смертности используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

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

Вознаграждения работникам, включая финансовую помощь работникам Группы на случай нетрудоспособности и прочие выплаты, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Начисление ожидаемых расходов по этим вознаграждениям осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленными выплатами. Изменения в актуарных допущениях в отношении прочих долгосрочных вознаграждений работников Группа признает в составе прибыли или убытка за год. Группа привлекает независимого профессионального актуария для оценки долгосрочных вознаграждений работников на ежегодной основе.

#### *(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 Группы. В данном случае Группа применяет схему Планов с установленными взносами. В соответствии с законодательством Республики Казахстан Группа 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. Группа не имеет каких-либо юридических или вытекающих из практики обязательств по уплате дополнительных взносов, кроме пенсионных отчислений, удерживаемых из заработной платы сотрудников Группы..

#### **Прибыль на акцию**

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года скорректированное на дробление акций.

#### **Сегментная отчетность**

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

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

Группа 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 (оценка)**

Запасы урана являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств Группы, которые используются для определения возмещаемой стоимости активов и отчислений по износу и амортизации.

В 2020 и 2019 годах Группа привлекала независимого консультанта для оценки запасов и ресурсов Группы в соответствии с Австралийским кодексом для составления отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и рудных запасах (2012) (далее «кодекс JORC»). Независимая оценки запасов и ресурсов проводилась по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, соответственно. Консультант рассмотрел всю ключевую информацию, на которой основаны последние отчеты о минеральных ресурсах и рудных запасах для добычных активов АО «НАК «Казатомпром».

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

Отчет консультанта содержит мнение об объемах урана, которые потенциально могут быть добыты в рамках существующих и запланированных работ по подземному выщелачиванию (минеральные ресурсы), а также объемы урана, в настоящее время запланированные к добыче в соответствующих планах развития горных работ (рудные запасы). Группа использовала данные по запасам согласно отчета консультанта для расчета обесценения долгосрочных активов и амортизации по производственному методу по каждому месторождению Группы.

##### **Обесценение нефинансовых активов (оценка)**

В конце каждого отчетного периода Группа проводит оценку активов (или генерирующих единиц) 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. В отношении гудвила Группа проводит тестирование на обесценение не реже одного раза в год.

Расчет эксплуатационной ценности требует от руководства составлять оценки будущего движения денег Группы от использования актива (генерирующей единицы). Оценка будущего движения денег включает значительные суждения относительно будущих товарных цен (на уран и прочую продукцию и услуги), объемов производства и продаж, ставок дисконта, темпов роста, уровня операционных затрат и прочих факторов. Проверка и расчеты на предмет обесценения основаны на предположениях, соответствующих бизнес-моделям Группы. В связи с субъективным характером эти оценки могут отличаться от фактических результатов деятельности будущих периодов и движения денег; любые такие различия могут привести к обесценению в будущих периодах и уменьшению балансовой стоимости соответствующих активов.

##### *Гудвил*

В Примечании 20 раскрыта подробная информация о тестировании Группы на обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря 2020 года.

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

Активы, связанные с производством урановой продукции, включают основные средства, затраты по подготовке к производству, права на недропользование, разведочные и оценочные активы, инвестиции в ассоциированные предприятия, инвестиции в совместные предприятия и прочие инвестиции.

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). Группа определила каждое месторождение (контрактную территорию) как отдельную генерирующую единицу. Если несколько месторождений технологически связаны с одним перерабатывающим заводом, Группа рассматривает такие месторождения в качестве единой генерирующей единицы.

На 31 декабря 2020 года руководство провело анализ и не обнаружило признаков обесценения активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции.

##### *Месторождение Жалпак*

Срок действия контракта ТОО «ДП «Орталык» на осуществление разведки урана на месторождении Жалпак истек 31 мая 2018 года. В 2018 году ТОО «ДП «Орталык» обратилось в Министерство энергетики Республики Казахстан с просьбой продлить период разведки и, соответственно, срок действия Контракта, до 31 декабря 2022 года. Министерство энергетики Республики Казахстан дало согласие на продление периода разведки, однако формально контракт не был подписан. В течение 2020 года Государственная комиссия по запасам полезных ископаемых утвердила отчет с подсчетом запасов урана на месторождении Жалпак. Согласно соответствующему законодательству право на недропользование предоставляется только национальной урановой компании АО «НАК «Казатомпром». Компания предпринимает все меры, предусмотренные законодательством о недрах и недропользовании для получения контракта на добычу урана на месторождении Жалпак и передачи его в пользу ТОО «ДП «Орталык». Компания ожидает получить контракт на право недропользования по добыче урана в 2021 году на 25 лет. По состоянию на 31 декабря 2020 года руководство Группы пришло к выводу, что нет необходимости признавать убытки от обесценения активов, связанных с месторождением Жалпак, поскольку уверено в получении всех необходимых разрешений регулирующих органов. Руководство также не признало дополнительных обязательств, связанных с несвоевременным продлением контракта на недропользование. Балансовая стоимость активов месторождения Жалпак на 31 декабря 2020 года составляет 7,602 миллиона тенге.



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

Компания объявила о своем намерении реализовать 49% участия в ТОО «ДП «Орталык» компании CGN Mining. Ожидается, что сделка будет завершена к 30 июня 2021 года.

##### **Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов (оценка)**

###### *Урановые месторождения*

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

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений определяются на основе интерпретации Группой 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. Расчет обязательств по ликвидации производственных активов на 31 декабря 2020 года был выполнен Группой на основе результатов оценок, проведенных независимым консультантом. Объем работ, предусмотренный законодательством и включенный в расчет, включал в себя демонтаж объектов и инфраструктуры (откачных, закачных и наблюдательных скважин, технологических узлов закисления и распределения растворов, трубопроводов, подъездных дорог, технологических площадок, полигонов, зданий и прочих объектов) и последующее восстановление земель.

Основные допущения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта, суммы и сроков будущих денежных потоков. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает понести на ликвидацию и восстановление месторождений в будущем. Учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции (2020 год: 5.17%, 2019 год: 5.30%) 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 основывается на безрисковой ставке, определенной как доходность государственных облигаций со сроками погашения, совпадающими со сроками контрактов на недропользование. Ставка дисконта, примененная компаниями Группы для расчета резерва на 31 декабря 2020 года, составила 9.87% (2019 год: 7.13%).

По состоянию на 31 декабря 2020 года общая балансовая стоимость резерва под обязательство по восстановлению месторождений составила 23,841 миллион тенге (2019 год: 36,505 миллионов тенге) (Примечание 34). Уменьшение в учетных оценках в течение 2020 года на сумму 12,221 миллион тенге обусловлено увеличением ставки дисконтирования на 2.74%, дополнительное уменьшение на сумму 5,147 миллионов тенге связано с изменением оценки сроков отдельных месторождений.

###### *Вывод из эксплуатации и демонтаж Ульяновского металлургического завода*

Руководство Группы провело анализ в отношении наличия и необходимости признания обязательств по выводу из эксплуатации и демонтажу всего производственного комплекса АО «Ульябинский металлургический завод» и пришло к заключению, что у Группы отсутствует юридическое обязательство по выводу из эксплуатации данного производственного комплекса в конце срока службы.

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

Руководство также оценило, насколько политика Группы и заверения руководства могли создать конструктивное (подразумеваемое) обязательство по выводу из эксплуатации производственного комплекса и заключило, что отсутствует необходимость признания дополнительных обязательств по выводу из эксплуатации, так как:

- Радиационное загрязнение объекта ограничено, а затраты, связанные с восстановлением, незначительны.
- В случае прекращения производственной деятельности Группа не будет обязана ликвидировать здания и прочую инфраструктуру. Кроме того, существует возможность перепрофилирования производственных мощностей для альтернативного использования.
- Своевременные проверки, осмотры, ремонтные работы с целью уменьшения физического ущерба и поддержания нормального уровня производительности конструкций и инженерного оборудования могут продлить срок службы объекта на неопределенный период. Эти факторы, а также длительный период, в течение которого запасы урана Группы доступны для добычи, означают, что нецелесообразно оценивать точную дату закрытия производства Ульбинского металлургического завода.

В случае изменений в природоохранном законодательстве в будущем или его интерпретации, а также в политике Группы такие обязательства могут привести к необходимости признания обязательства в финансовой отчетности.

#### **Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию (суждение)**

Законодательство Казахстана о налогах и трансфертном ценообразовании допускает возможность разных толкований (Примечание 37).

#### **Сделки своп (суждение)**

Группа реализует часть урановой продукции на условиях своп (swap). Группа оговаривает условия и заключает два отдельных договора с одним и тем же контрагентом, один – на поставку, второй – на покупку одного и того же объема урана по одинаковой цене в двух разных пунктах поставки, или в разный период времени. В результате, происходит замещение собственного (произведенного или купленного у предприятий Группы) урана и покупного урана. Как правило, при операциях своп Группа осуществляет физическую поставку урана на один пункт поставки, и покупает такой же объем урана на стороннем конверторе для дальнейшей реализации конечным покупателям. При этом, Группа экономит на транспортных расходах по доставке товара конечным покупателям.

Несмотря на то, что договора по своп сделкам формально не связаны друг с другом, руководство пришло к заключению, что данные сделки являются связанными и не осуществлялись бы обособленно, исходя из понимания существующего спроса и предложения на рынке. По мнению руководства, поставка одинакового объема однородного товара (урана) по одинаковой цене является, по сути, замещением товара, который должен отражаться на свернутой основе в финансовой отчетности, отражая экономическую сущность данной транзакции. Понимание условий и подход к отражению своп операций требует суждения.

В 2020 году Группа не признала выручку от операций своп на сумму 71,331 миллион тенге и себестоимость реализации на сумму 65,713 миллионов тенге. В 2019 году Группа не признала выручку от операций своп на сумму 41,741 миллион тенге, себестоимость реализации на сумму 43,091 миллион тенге.

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

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2020 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- 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).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

## **6 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Такие как:

- 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).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).
- Порядок учета изменений в базисе для определения договорных потоков денежных средств в результате реформы базовой процентной ставки (далее – «реформа IBOR»).
- Дата окончания для освобождения по поправкам Этапа 1 для не определенных в договоре компонентов риска в отношениях хеджирования: Поправки Этапа 2 предусматривают дополнительное временное освобождение от применения особых требований, установленных МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9, учета хеджирования к отношениям хеджирования.
- Дополнительное раскрытие информации по МСФО (IFRS) 7, относящееся к реформе IBOR

В настоящий момент Группа оценивает эффект влияния данных стандартов. Ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## **7 Сегментная информация**

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности организации. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Правление Группы под руководством Председателя.

### **(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку**

Группа является вертикально интегрированной компанией, вовлеченной в производственную цепочку конечных продуктов – от геологоразведки, добычи урана и производства урановой продукции до сбыта и оказания вспомогательных услуг (включая транспортировку и логистику, закуп, исследования и прочее). Группа осуществляет деятельность в рамках двух основных операционных сегментов:

Уран – добыча и переработка урана, закуп урана от совместных и ассоциированных предприятий Группы, внешние продажи и маркетинг произведенного и приобретенного урана. Урановый сегмент включает долю Группы в чистых результатах совместных и ассоциированных предприятий, занимающихся производством и продажей урана, а также головной офис Группы (АО «НАК «Казатомпром»).

УМЗ (АО «Ульбинский металлургический завод») – производство и реализация продукции, содержащей бериллий, тантал и ниобий, плавиковой кислоты и побочных продуктов, переработка уранового давальческого сырья для предприятий Группы (на условиях толлинга), производство урановых порошков и топливных таблеток для внешнего рынка и производство тепловыделяющих сборок и их компонентов.

Доходы и расходы некоторых дочерних компаний Группы, которые, в основном, предоставляют услуги урановому сегменту (бурение, транспортировка, услуги охраны, геологоразведка и т.д.), не распределены на результаты этого операционного сегмента. Эти предприятия Группы не включены в отчетные операционные сегменты, поскольку их финансовые результаты не соответствуют количественному пороговому значению. Результаты этих и других незначительных операций включены в заголовок «Прочее».

### **(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов**

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов. Каждый из них управляется отдельно из-за различий в производственных процессах, видах производимых товаров, инвестиционной и маркетинговой стратегиях.

Финансовая информация по сегментам, которую рассматривает руководитель, отвечающий за операционные решения, включает:

- информацию о доходах и расходах по бизнес-единицам (сегментам) на основе по МСФО на квартальной основе;
- информацию об активах и обязательствах, а также о капитальных затратах по сегментам на квартальной основе;
- операционные данные (такие как объем производства и уровень запасов) и данные о реализации (такие как объемы продаж по типу продукции, средние цены), также анализируемые на ежемесячной и квартальной основе.

### **(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов**

Руководитель, отвечающий за операционные решения, оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе валовой маржи и чистой прибыли. Сегментная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО и согласуется с данными консолидированной финансовой отчетности.

Выручка от других сегментов включает передачу сырья и материалов, товаров и услуг от одного сегмента другому, сумма определена на основе рыночных цен на схожие товары.

## 7 Сегментная информация (продолжение)

### (г) Информация о отчетном сегменте прибыль или убыток, активы и обязательства

Сегментная информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов изложена ниже:

В миллионах казахстанских тенге	Уран		УМЗ		Прочее		Элиминация		Итого	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Внешняя выручка	525,532	435,438	42,625	37,998	19,300	28,833	-	-	587,457	502,269
Выручка от других сегментов	2,404	1,722	3,712	4,231	53,209	56,790	(59,325)	(62,743)	-	-
Себестоимость реализации	(274,968)	(258,276)	(30,066)	(26,663)	(69,868)	(81,500)	55,278	58,941	(319,624)	(307,498)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>252,968</b>	<b>178,884</b>	<b>16,271</b>	<b>15,566</b>	<b>2,641</b>	<b>4,123</b>	<b>(4,047)</b>	<b>(3,802)</b>	<b>267,833</b>	<b>194,771</b>
Убытки от обесценения, за вычетом восстановления	52	(3,543)	(114)	(480)	(1,666)	621	(3)	3	(1,731)	(3,399)
Прибыль от выбытия совместного предприятия	22,063	-	-	-	-	-	-	-	22,063	-
Чистая прибыль от приобретения бизнеса	-	54,649	-	-	-	-	-	-	-	54,649
Доля в результатах ассоциированных и совместных предприятиях	43,982	26,203	(1,745)	(503)	(2,151)	7,711	-	-	40,086	33,411
Чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице	2,339	228	1,379	(143)	41	(2)	-	-	3,759	83
Финансовые доходы	4,416	3,151	170	378	397	463	-	(2)	4,983	3,990
Финансовые расходы	(7,010)	(11,429)	(632)	(448)	(167)	(186)	129	108	(7,680)	(11,955)
Расходы по подоходному налогу	(60,029)	(31,602)	(3,315)	(1,722)	(432)	(182)	-	-	(63,776)	(33,506)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>222,889</b>	<b>200,712</b>	<b>6,284</b>	<b>6,947</b>	<b>(5,662)</b>	<b>9,562</b>	<b>(2,143)</b>	<b>(3,472)</b>	<b>221,368</b>	<b>213,749</b>
<b>Износ и амортизация</b>	<b>(56,141)</b>	<b>(56,299)</b>	<b>(1,666)</b>	<b>(1,552)</b>	<b>(4,434)</b>	<b>(4,300)</b>	<b>257</b>	<b>324</b>	<b>(61,984)</b>	<b>(61,827)</b>

## 7 Сегментная информация (продолжение)

Сегментная информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов изложена ниже (продолжение):

В миллионах казахстанских тенге	Уран		УМЗ		Прочее		Элиминация		Итого	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	107,354	106,474	4,636	6,381	7,897	11,210	-	-	119,887	124,065
<b>Итого активы отчетных сегментов</b>	<b>1,690,120</b>	<b>1,639,531</b>	<b>83,820</b>	<b>80,073</b>	<b>77,413</b>	<b>83,957</b>	<b>(165,318)</b>	<b>(149,162)</b>	<b>1,686,035</b>	<b>1,654,399</b>
Активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи	-	-	-	-	3,244	19,734	-	-	3,244	19,734
<b>Итого активы</b>	<b>1,690,120</b>	<b>1,639,531</b>	<b>83,820</b>	<b>80,073</b>	<b>80,657</b>	<b>103,691</b>	<b>(165,318)</b>	<b>(149,162)</b>	<b>1,689,279</b>	<b>1,674,133</b>
<b>Итого обязательства отчетных сегментов</b>	<b>479,272</b>	<b>544,201</b>	<b>14,161</b>	<b>13,536</b>	<b>20,615</b>	<b>22,762</b>	<b>(164,977)</b>	<b>(148,909)</b>	<b>349,071</b>	<b>431,590</b>
Обязательства выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи	-	-	-	-	416	389	-	-	416	389
<b>Итого обязательства</b>	<b>479,272</b>	<b>544,201</b>	<b>14,161</b>	<b>13,536</b>	<b>21,031</b>	<b>23,151</b>	<b>(164,977)</b>	<b>(148,909)</b>	<b>349,487</b>	<b>431,979</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>33,462</b>	<b>38,148</b>	<b>4,146</b>	<b>3,281</b>	<b>3,160</b>	<b>3,396</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40,768</b>	<b>44,825</b>

Капитальные затраты представляют собой поступление внеоборотных активов, отличных от финансовых инструментов, отложенных налоговых активов, активов плана вознаграждений по окончании трудовой деятельности и прав, возникающих по договорам страхования.

## 7 Сегментная информация (продолжение)

### (д) Анализ доходов по продуктам и услугам

Доходы группы проанализированы по продуктам и услугам в Примечании 9. Информация о финансовых доходах и расходах представлена в Примечании 17.

### (е) Географическая информация

Все основные активы Группы расположены в Республике Казахстан. Распределение продаж Группы между странами на основании страны постоянного проживания заказчика было следующим:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Китай	195,860	179,110
Россия	78,548	55,394
Канада	65,501	47,894
Франция	65,443	50,936
США	56,764	32,826
Великобритания (включая остров Джерси и Каймановы острова)	33,856	61,091
Индия	32,695	38,307
Казахстан	21,758	6,280
Бельгия	5,336	4,414
Япония	4,830	4,193
Германия	3,776	3,037
Прочие страны	23,090	18,787
<b>Итого консолидированная выручка</b>	<b>587,457</b>	<b>502,269</b>

### Крупнейшие клиенты

Группа имеет группу клиентов под общим контролем, на долю которых приходится более 10% консолидированной выручки Группы. Эта выручка в размере 181,695 миллионов тенге (2019 год: 153,519 миллионов тенге) отражается по сегменту «Уран».

## 8 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 руководством принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают предприятия под контролем АО «Самрук-Қазына». Операции с прочими государственными предприятиями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям i) когда они не являются индивидуально значительными; ii) если услуги Группы предоставляются на стандартных условиях, доступных всем потребителям, или iii) при отсутствии выбора поставщика таких услуг, как услуги по передаче электроэнергии, телекоммуникационные услуги и т. д.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2020 года представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы	Дивиденды к получению	Займы выданные	Кредиторская задолженность и прочие обязательства	Кредиты и займы
Ассоциированные предприятия	1,393	310	11,512	15,076	14,004
Совместные предприятия	1,347	-	-	2,929	-
Предприятия под общим контролем	73	-	-	933	-
Контролирующий Акционер	-	-	-	507	-
Ассоциированные предприятия Акционера	10	-	-	18	-
<b>Итого</b>	<b>2,823</b>	<b>310</b>	<b>11,512</b>	<b>19,463</b>	<b>14,004</b>

## 8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды Акционеру	Финансовые доходы	Финансовые расходы
Ассоциированные предприятия	7,585	42,265	89,684	-	1,183	15
Совместные предприятия	8,767	1,005	13,976	-	5	-
Предприятия под общим контролем	189	-	5,474	-	-	-
Контролирующий Акционер	1	-	-	80,466	-	70
Ассоциированные предприятия Акционера	113	-	205	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>16,655</b>	<b>43,270</b>	<b>109,339</b>	<b>80,466</b>	<b>1,188</b>	<b>85</b>

С февраля 2019 года, в связи с приобретением контроля над ТОО «СП «Хорасан-У», Группа является со-заемщиком и имеет солидарную ответственность совместно с ТОО «Кызылкум» по кредиту на сумму 11,584 миллиона тенге (2019 год: 13,294 миллиона тенге) (Примечание 30), предоставленному Компанией ТОО «Кызылкум» в 2010 году. ТОО «СП «Хорасан-У» является со-заемщиком и имеет солидарную ответственность совместно с ТОО «Кызылкум» по данному кредиту. Группа также является гарантом по займам ТОО «СКЗ-У» на сумму 8,481 миллион тенге (2019 год: 10,793 миллиона тенге), а также займа ТОО «Ульба-ТВС» на сумму 10,909 миллионов тенге (2019 год: 4,245 миллионов тенге) (Примечание 37).

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2019 года представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы	Дивиденды к получению	Займы выданные	Кредиторская задолженность и прочие обязательства	Кредиты и займы
Ассоциированные предприятия	2,182	5,074	12,923	20,813	17,460
Совместные предприятия	1,392	-	-	6,771	-
Предприятия под общим контролем	83	-	-	1,033	-
Контролирующий Акционер	-	-	-	983	-
Ассоциированные предприятия Акционера	11	-	-	3,777	-
<b>Итого</b>	<b>3,668</b>	<b>5,074</b>	<b>12,923</b>	<b>33,377</b>	<b>17,460</b>

Ниже указаны операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды Акционеру	Финансовые доходы	Финансовые расходы
Ассоциированные предприятия	11,441	8,884	67,519	-	1,593	1,691
Совместные предприятия	9,885	739	13,630	-	100	39
Предприятия под общим контролем	294	-	6,005	-	-	-
Контролирующий Акционер	-	-	-	68,065	-	148
Ассоциированные предприятия Акционера	108	-	6,037	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>21,728</b>	<b>9,623</b>	<b>93,191</b>	<b>68,065</b>	<b>1,693</b>	<b>1,878</b>



## 8 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ключевой управленческий персонал - это лица, наделенные полномочиями и ответственные за планирование, руководство и контроль за деятельностью Группы, прямо или косвенно. Ключевой управленческий персонал включает весь состав Правления Компании и членов Совета директоров. В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении, выплачиваемом Группой в обмен на услуги, оказанные ключевым управленческим персоналом. Вознаграждение включает заработную плату, премии, а также отчисления в пенсионный фонд. Вознаграждение представителям Контролирующего Акционера не предусмотрено и не выплачивается.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2020 г.		2019 г.	
	Расходы	Обязательство	Расходы	Обязательство
<i>Краткосрочные выплаты</i>				
Заработная плата и премии	1,205	98	1,116	65
<b>Итого</b>	<b>1,205</b>	<b>98</b>	<b>1,116</b>	<b>65</b>

## 9 Выручка

Выручка Группы возникает по договорам с покупателями, по которым обязательства исполняются, в основном, в определенный момент времени.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Доход от продажи урановой продукции	529,196	438,518
Доход от продажи бериллиевой продукции	21,866	19,717
Доход от продажи танталовой продукции	12,205	9,543
Доход от предоставленных прочих услуг	6,911	8,048
Доход от бурения скважин	5,972	6,602
Доход от продажи приобретенных товаров	5,321	10,470
Доход от продажи материалов и прочих товаров	3,030	5,912
Доход от услуг по транспортировке	2,798	2,818
Доход от исследований и разработок	153	193
Доход от продажи фотоэлектрических преобразователей	5	448
<b>Итого выручка</b>	<b>587,457</b>	<b>502,269</b>

## 10 Себестоимость реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Сырье и материалы	167,546	147,331
Износ и амортизация	60,002	60,044
Оплата труда персонала	31,874	29,632
Налоги кроме подоходного налога	23,775	27,021
Переработка и прочие услуги	19,738	18,566
Техническое обслуживание и ремонт	4,751	4,132
Расходы по транспортировке	2,913	6,795
Коммунальные услуги	1,669	1,607
Аренда	422	221
Исследования и разработки	115	36
Прочее	6,819	12,113
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>319,624</b>	<b>307,498</b>

## 11 Расходы по реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	10,351	6,790
Оплата труда персонала	1,139	1,035
Коммиссионное вознаграждение	456	610
Сырье и материалы	212	255
Аренда	113	70
Износ и амортизация	66	70
Прочее	2,015	1,997
<b>Итого расходы по реализации</b>	<b>14,352</b>	<b>10,827</b>

## 12 Общие и административные расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Оплата труда персонала	17,709	18,478
Консультационные и информационные услуги	4,467	3,816
Износ и амортизация	1,744	1,611
Налоги кроме подоходного налога	950	767
Страхование	519	511
Техническое обслуживание и ремонт	441	644
Штрафы и пени по налогам	441	261
Расходы на обучение	258	469
Услуги связи	257	362
Сырье и материалы	197	224
Охранные услуги	178	168
Командировочные расходы	170	794
Корпоративные мероприятия	161	406
Коммунальные услуги	160	163
Банковские комиссии	86	93
Аренда	75	315
Канцелярские товары	70	76
Представительские расходы	45	82
Прочее	1,654	2,784
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>29,582</b>	<b>32,024</b>

## 13 Убытки от обесценения активов и восстановление убытков от обесценения

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Восстановление ранее признанных убытков от обесценения финансовых активов	425	111
Убытки от обесценения финансовых активов	(68)	(334)
<b>Восстановление убытка/(убыток) от обесценения финансовых активов</b>	<b>357</b>	<b>(223)</b>

Группа признала восстановление ранее признанных убытков от обесценения следующих нефинансовых активов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Запасы	29	963	1,313
Основные средства	21	42	49
Нематериальные активы	20	5	-
Прочие активы		34	11
<b>Итого восстановление убытков от обесценения</b>		<b>1,044</b>	<b>1,373</b>

**13 Убытки от обесценения активов и восстановление убытков от обесценения (продолжение)**

Группа признала убытки от обесценения следующих нефинансовых активов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Инвестиции в ассоциированные организации		1,364	-
НДС к возмещению		832	8
Запасы	29	654	1,318
Основные средства	21	252	259
Разведочные и оценочные активы	24	23	1,989
Нематериальные активы	20	-	594
Прочие активы		7	381
<b>Итого убытки от обесценения</b>		<b>3,132</b>	<b>4,549</b>

**14 Прочие доходы**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Доход от операций по совместной деятельности	4,874	16,995
Доход от списания прочих обязательств	647	670
Доход от штрафов и пени	340	384
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	-	5,634
Прочее	1,509	1,662
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>7,370</b>	<b>25,345</b>

Доход от операций по совместной деятельности представляет собой:

- В 2020 году - влияние волатильности обменного курса и спотовых котировок по договорным обязательствам по осуществлению совместной деятельности на паритетной основе для приобретения урана в результате совместных операций;
- В 2019 году - списание обязательств по объемам урана, которые не были приобретены Группой в результате совместной деятельности в 2018 году, и которые, по согласованию с партнерами, Группа не планировала приобретать в будущих периодах. Соответственно, признанное обязательство, которое первоначально было отражено на 31 декабря 2018 года, было списано в 2019 году.

**15 Прочие расходы и чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Переоценка нефинансовых обязательств	1,156	-
Расходы на социальную сферу	1,006	1,068
Убытки от остановки производства	842	1,013
Невозмещаемый НДС	624	1,491
Научно-исследовательские работы	505	551
Расходы от выбытия нематериальных активов	347	4
Износ и амортизация	172	102
Расходы от выбытия основных средств	93	564
Прочее	2,860	2,004
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>7,605</b>	<b>6,797</b>

**Чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Чистый (убыток)/прибыль по курсовой разнице от финансовой деятельности	(4,396)	1,121
Чистый (убыток)/прибыль по курсовой разнице от операционной деятельности	8,155	(1,038)
<b>Итого чистая прибыль по курсовой разнице</b>	<b>3,759</b>	<b>83</b>

## 16 Оплата труда персонала

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Заработная плата	59,270	58,723
Социальный налог и социальные отчисления	6,437	6,161
<b>Итого оплата труда персонала</b>	<b>65,707</b>	<b>64,884</b>

## 17 Финансовые доходы и расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	2,679	1,357
Займы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,182	1,435
Депозиты	402	996
<b>Прочие финансовые доходы</b>		
Производный финансовый актив	435	-
Прочие	285	202
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>4,983</b>	<b>3,990</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по кредитам и займам	4,284	7,337
Списание дисконта по резервам	2,629	2,791
Убыток от конвертации иностранной валюты	140	559
Дивиденды по привилегированным акциям	53	53
Списание дисконта по прочим финансовым обязательствам	52	74
Производный финансовый актив	-	812
Прочие	522	329
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>7,680</b>	<b>11,955</b>

## 18 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 миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Текущий подоходный налог	65,492	43,948
Отложенный подоходный налог	(1,716)	(10,442)
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>63,776</b>	<b>33,506</b>

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

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к большей части прибыли Группы за 2020 и 2019 годы, составляет 20%.

## 18 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Прибыль до налогообложения	285,144	247,255
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20%	57,029	49,451
Налоговый эффект статей, не уменьшающих и не включаемых в налогооблагаемую базу: Доля результатов совместных предприятий и ассоциированных предприятий	(8,017)	(6,683)
Корректировки по трансфертному ценообразованию	2,561	1,474
Корректировки подоходного налога предыдущих периодов	3,966	(177)
Налог у источника выплаты по дивидендам	2,310	2,755
Необлагаемая чистая прибыль от приобретения бизнеса (Примечание 43)	-	(10,930)
Необлагаемый доход	-	(1,461)
Необлагаемый доход от операций по совместной деятельности (Примечание 14)	-	(3,399)
Прочие статьи	5,927	2,476
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>63,776</b>	<b>33,506</b>

На 31 декабря 2020 и 2019 годов Группа не признала отложенный налоговый актив на убытки от обесценения, так как наличие будущего налогооблагаемого дохода для использования вычетов не считается вероятным.

## 18 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Казахстана приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета подоходного налога.

Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20%.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	1 января 2020 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Эффект перевода по предприятиям с иностранной функциональной валютой	31 декабря 2020 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц</b>				
Основные средства, нематериальные активы и права на недропользование	(131,377)	2,225	32	(129,120)
Дебиторская задолженность	83	(457)	-	(374)
Займы полученные	(16)	16	-	-
Кредиторская задолженность	(1,301)	1,301	-	-
Резервы	1,414	(976)	-	438
Начисленные обязательств по отпускам и премиям работникам	1,104	51	-	1,155
Перенесенный налоговый убыток	198	(198)	-	-
Налоги	1,262	(346)	-	916
Запасы	11,837	676	-	12,513
Прочие активы	609	(720)	-	(111)
Прочие обязательства	163	144	(1)	306
	<b>(116,024)</b>	<b>1,716</b>	<b>31</b>	<b>(114,277)</b>
Признанный отложенный налоговый актив	13,558	(352)	-	13,206
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(129,582)</b>	<b>2,068</b>	<b>31</b>	<b>(127,483)</b>

Руководство считает, что отложенные налоговые активы в сумме 438 миллионов тенге в 2020 году (2019 год: 1,612 миллионов тенге) могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода. Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия будут возмещены, главным образом, посредством дивидендов. Дивиденды дочерних, ассоциированных и совместных предприятий освобождены от налогообложения, поэтому Группа не признала отложенный налог на нераспределенную прибыль данных инвестиций.

## 18 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, приведен ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	1 января 2019 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Приобретение бизнеса и прочие	31 декабря 2019 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых /(налогооблагаемых) временных разниц</b>				
Основные средства, нематериальные активы и права на недропользование	(101,273)	7,110	(37,214)	(131,377)
Дебиторская задолженность	(46)	129	-	83
Займы полученные	(32)	16	-	(16)
Кредиторская задолженность	-	(1,301)	-	(1,301)
Резервы	1,396	21	(3)	1,414
Начисление обязательств	1,083	16	5	1,104
Перенесенный налоговый убыток	444	(246)	-	198
Налоги	1,033	137	92	1,262
Запасы	7,494	4,343	-	11,837
Прочие активы	154	138	317	609
Прочие обязательства	84	79	-	163
	<b>(89,663)</b>	<b>10,442</b>	<b>(36,803)</b>	<b>(116,024)</b>
Признанный отложенный налоговый актив	7,552	5,592	414	13,558
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(97,215)</b>	<b>4,850</b>	<b>(37,217)</b>	<b>(129,582)</b>

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущих налоговых обязательств других предприятий Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 5,435 миллиона тенге в 2020 году (2019 год: 4,991 миллион тенге). Сроки зачета непризнанных налоговых убытков истекают, как приведено ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
2025 г.	2,719	2,835
2026 г.	676	676
2027 г.	188	188
2028 г.	1,120	1,120
2029 г.	172	172
2030 г.	560	-
<b>Итого непризнанный отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков</b>	<b>5,435</b>	<b>4,991</b>

## 19 Прибыль на акцию и балансовая стоимость одной акции

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, находящихся в обращении в течение года (Примечание 32). У Компании отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Прибыль за период, причитающаяся владельцам обыкновенных акций (в миллионах казахстанских тенге)	183,541	189,998
Количество обыкновенных акций в обращении (тысяч)	259,357	259,357
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли за период, относимой на собственников (в тенге на акцию)	708	733

27 сентября 2019 года Компания произвела размещение 70 миллионов штук индексированных к доллару США облигаций на организованном рынке ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа» («KASE»). В соответствии с Договором о листинге негосударственных ценных бумаг от 19 сентября 2019 года, заключенным между Компанией и KASE, Компании необходимо в отчете о финансовом положении по состоянию на конец каждого отчетного периода отображать данные о балансовой стоимости одной акции, рассчитанной в соответствии с Листинговыми правилами KASE.

Балансовая стоимость одной акции рассчитывается следующим образом:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Совокупные активы Группы (в миллионах казахстанских тенге)	1,689,279	1,674,133
Нематериальные активы (в миллионах казахстанских тенге)	(59,906)	(54,697)
Совокупные обязательства Группы (в миллионах казахстанских тенге)	(349,487)	(431,979)
	<b>1,279,886</b>	<b>1,187,457</b>
Количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах штук)	259,357	259,357
Балансовая стоимость одной акции (в тенге на акцию)	4,935	4,578



## 20 Нематериальные активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Лицензии и патенты	Программное обеспечение	Гудвил	Прочее	Итого
<b>На 1 января 2019 г.</b>					
Стоимость	2,571	4,532	54,953	1,022	63,078
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(776)	(1,307)	(6,459)	(437)	(8,979)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1,795</b>	<b>3,225</b>	<b>48,494</b>	<b>585</b>	<b>54,099</b>
Поступления	95	114	-	7	216
Выбытия	(4)	(4)	-	(1)	(9)
Амортизация за год	(200)	(473)	-	(101)	(774)
Обесценение	-	(594)	-	-	(594)
Переводы	(83)	(114)	-	197	-
Переводы из основных средств (Примечание 21)	-	2,222	-	86	2,308
Переводы из активов, предназначенных для продажи	-	1	-	-	1
Переводы в активы в форме права пользования	(550)	-	-	-	(550)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>					
Стоимость	1,897	6,634	54,953	1,329	64,813
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(844)	(2,257)	(6,459)	(556)	(10,116)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1,053</b>	<b>4,377</b>	<b>48,494</b>	<b>773</b>	<b>54,697</b>
Поступления	425	373	-	14	812
Выбытия	(22)	(207)	-	(127)	(356)
Амортизация за год	(243)	(551)	-	(95)	(889)
Амортизация и обесценение по выбытиям	22	47	-	127	196
Восстановление обесценения	-	5	-	-	5
Переводы из основных средств (Примечание 21)	22	5,419	-	-	5,441
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>					
Стоимость	2,322	12,219	54,953	1,216	70,710
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(1,065)	(2,756)	(6,459)	(524)	(10,804)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1,257</b>	<b>9,463</b>	<b>48,494</b>	<b>692</b>	<b>59,906</b>

## **20 Нематериальные активы (продолжение)**

### **Тест на обесценение гудвила**

*ТОО «ДП Орталык», АО «СП «Акбастау» и ТОО «Каратау»*

На 31 декабря 2020 года гудвил относится к трем генерирующим единицам: 5,166 миллионов тенге относятся к операциям по недропользованию ТОО «ДП Орталык» на участке «Центральный» месторождения «Мынкудук», 24,808 миллионов тенге относятся к ТОО «Каратау» и 18,520 миллионов тенге к АО «СП «Акбастау», которые независимо осуществляют операции по недропользованию на участках месторождения «Буденовское». Возмещаемая стоимость была определена как ценность использования, рассчитанная на основе прогнозируемых денежных потоков на протяжении срока действия контрактов на недропользование. Прогнозы денежных потоков определены на основании утвержденных объемов разведанных запасов, расчетных объемов добычи и сроков эксплуатации месторождения, утвержденных руководством, и ставки дисконтирования 12.35% годовых в 2020 году (2019 год: 11.97% годовых). Объемы производства соответствуют согласованным с компетентным органом и отчету независимого консультанта (Примечание 4) и основаны на производственных мощностях генерирующих единиц. Ключевые допущения, использованные в расчетах, включают прогнозируемые изменения в цене реализации, и прямые затраты периода. Цены реализации, используемые в расчете прогнозных денежных потоков, определяются с использованием независимого официального источника «Ux Consulting LLC», опубликованного в четвертом квартале

2020 года. Прямые затраты периода основаны на утвержденном бюджете на 2021-2025 годы и 5.17% росте, предусмотренном в расчетах, что примерно соответствует долгосрочным средним прогнозам инфляции. Рассчитанная возмещаемая стоимость значительно превышает балансовую стоимость генерирующих единиц, включая гудвил, поэтому даже существенные изменения в ключевых допущениях не приведут к обесценению.

## 21 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Земля	Инфраструктура ЖД	Здания	Машины и оборудования	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>На 1 января 2019 г.</b>								
Стоимость	398	2,326	125,033	80,918	17,722	4,811	19,497	250,705
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(769)	(27,259)	(31,789)	(10,396)	(2,316)	(1,787)	(74,316)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>398</b>	<b>1,557</b>	<b>97,774</b>	<b>49,129</b>	<b>7,326</b>	<b>2,495</b>	<b>17,710</b>	<b>176,389</b>
Поступления	9	-	151	2,603	2,493	1,034	13,481	19,771
Поступление при приобретении бизнеса	-	-	43	10	6	-	122	181
Переводы	-	-	9,899	1,088	323	15	(11,325)	-
Амортизация за год	-	(95)	(5,488)	(6,594)	(1,403)	(732)	-	(14,312)
Убыток от обесценения (Примечания 13)	-	-	(179)	(49)	-	-	(31)	(259)
Восстановление убытка от обесценения, признанного в прошлые периоды	-	-	8	31	-	-	10	49
Выбытия	(1)	(315)	(393)	(85)	(20)	8	(102)	(908)
Выбытие дочернего предприятия	-	-	(40)	(9)	(12)	(2)	(486)	(549)
Переводы из/(в) запасы	-	-	-	46	-	16	337	399
Переводы из/(в) нематериальные активы (Примечание 20)	-	-	-	-	-	-	(2,308)	(2,308)
Переводы из/(в) долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	-	109	170	15	8	484	786
Изменения в учетной оценке	-	-	311	176	-	-	-	487
Переводы в затраты по подготовке к производству (Примечание 22)	-	-	-	-	-	-	(271)	(271)
Пересчет в валюту презентации	-	-	28	(260)	(1)	231	-	(2)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>								
Стоимость	406	2,007	135,023	83,240	20,133	6,011	19,372	266,192
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(860)	(32,800)	(36,984)	(11,406)	(2,938)	(1,751)	(86,739)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>406</b>	<b>1,147</b>	<b>102,223</b>	<b>46,256</b>	<b>8,727</b>	<b>3,073</b>	<b>17,621</b>	<b>179,453</b>
Поступления	11	-	414	3,190	1,981	703	10,483	16,782
Переводы	2	28	6,638	5,406	335	119	(12,528)	-
Амортизация за год	-	(86)	(5,228)	(6,470)	(1,534)	(768)	-	(14,086)
Убыток от обесценения (Примечания 13)	-	-	(28)	(1)	-	-	(223)	(252)
Восстановление убытка от обесценения, признанного в прошлые периоды	-	-	8	33	-	-	1	42
Выбытия	-	-	(121)	(640)	(444)	(77)	(292)	(1574)
Выбытие дочернего предприятия	-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы из/(в) запасы	-	-	13	56	-	18	201	288
Переводы из/(в) нематериальные активы (Примечание 20)	-	-	-	19	-	-	(5,460)	(5,441)
Переводы из/(в) долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	-	(13)	-	(1)	-	-	(14)
Переводы в инвестиционную недвижимость	-	-	(2,135)	(68)	-	-	-	(2,203)
Амортизация и обесценение по выбытиям	-	-	110	566	412	67	214	1369
Изменения в учетной оценке	(6)	-	(503)	(548)	-	-	-	(1,057)
Переводы в затраты по подготовке к производству (Примечание 22)	-	-	-	-	-	-	(593)	(593)
Пересчет в валюту презентации	-	-	19	-	11	3	-	33
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>								
Стоимость	413	2,035	139,335	90,655	22,015	6,777	11,183	272,413
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(946)	(37,938)	(42,856)	(12,528)	(3,639)	(1,759)	(99,666)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>413</b>	<b>1,089</b>	<b>101,397</b>	<b>47,799</b>	<b>9,487</b>	<b>3,138</b>	<b>9,424</b>	<b>172,747</b>

## 21 Основные средства (продолжение)

Расходы по амортизации в размере 11,773 миллиона тенге (2019 год: 12,554 миллиона тенге) были отражены в составе себестоимости реализации, 67 миллионов тенге (2019 год: 70 миллионов тенге) в составе расходов по реализации, 1,318 миллионов тенге (2019 год: 1,217 миллионов тенге) в составе общих и административных расходов, 158 миллионов тенге (2019 год: 217 миллионов тенге) в составе прочих расходов. Оставшаяся часть амортизации включена в состав готовой продукции, незавершенного производства и прочих запасов.

По состоянию на 31 декабря 2020 года незавершенное строительство включает техническое перевооружение производства АО «Ульбинский металлургический завод» в размере 1,307 миллионов тенге, расширение производства ТОО «Инкай» в размере 2,670 миллионов тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 года незавершенное строительство включает техническое перевооружение производства АО «Ульбинский металлургический завод» в размере 3,966 миллионов тенге и техническое перевооружение АСУТП рудника «Карамурун» ТОО «РУ-6» в размере 505 миллионов тенге, расширение аффинажного производства ТОО «Каратау» в размере 2,545 миллионов тенге.

В 2020 году в ТОО «Каратау» введено расширение аффинажного производства в сумме 2,862 миллиона тенге, в ТОО «РУ-6» введено техническое перевооружение АСУТП рудника «Карамурун» в сумме 835 миллионов тенге, в ТОО «ДП «Орталык» введена в эксплуатацию технологическая автодорога «Жалпак» на сумму 3,586 миллионов тенге, в АО «Ульбинский металлургический завод» введено расширение производства на сумму 1,155 миллионов тенге, в АО «НАК Казатомпром» были завершены работы по вводу ИС «Цифровой рудник» в промышленную эксплуатацию, признан нематериальный актив на сумму 3,078 миллионов тенге в Группе, по внедрению SAP ERP УМЗ, признан нематериальный актив на сумму 1,732 миллиона тенге в Группе.

Сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 8,304 миллиона тенге (2019 год: 1,717 миллион тенге).

Капитализированные затраты по займам в 2020 году отсутствуют (2019 год: 0).

Валовая балансовая стоимость полностью самортизированных, но еще используемых основных средств на 31 декабря 2020 года составляет 21,093 миллиона тенге (2019 год: 15,881 миллион тенге).

Начисление расхода по износу и амортизации на долгосрочные активы за годы, закончившиеся 31 декабря представлено ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Затраты по подготовке к производству	27,308	30,875
Права на недропользование	25,531	28,257
Основные средства	14,086	14,312
Нематериальные активы	889	774
Активы в форме права пользования	267	273
<b>Итого начисленные износ и амортизация</b>	<b>68,081</b>	<b>74,491</b>

Расходы по износу и амортизации, отнесенные на прибыль или убыток за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Себестоимость реализации	60,002	60,044
Общие и административные расходы	1,744	1,611
Расходы по реализации	66	70
Прочие расходы	172	102
<b>Итого расходы по износу и амортизации, отнесенные на прибыль или убыток</b>	<b>61,984</b>	<b>61,827</b>

## 22 Затраты по подготовке к производству

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Подготовка месторож- дения	Восста- новление место- рождений	Ионо- обменная смола	Итого
<b>На 1 января 2019 г.</b>				
Стоимость	157,339	14,754	13,710	185,803
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(61,214)	(886)	(2,627)	(64,727)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>96,125</b>	<b>13,868</b>	<b>11,083</b>	<b>121,076</b>
Поступления	21,464	-	322	21,786
Поступление при приобретении бизнеса	22,138	489	-	22,627
Перевод из запасов	3,412	-	457	3,869
Переводы из основных средств (Примечание 21)	271	-	-	271
Амортизация за год	(28,181)	(1,697)	(997)	(30,875)
Изменения в учетной оценке	-	1,986	-	1,986
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>				
Стоимость	262,393	18,255	15,931	296,579
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(147,164)	(3,609)	(5,066)	(155,839)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>115,229</b>	<b>14,646</b>	<b>10,865</b>	<b>140,740</b>
Поступления	22,236	-	-	22,236
Перевод из запасов	3,651	-	1,933	5,584
Переводы из основных средств (Примечание 21)	593	-	-	593
Переводы из разведочных и оценочных активов (Примечание 24)	-	-	26	26
Амортизация за год	(25,815)	(701)	(792)	(27,308)
Изменения в учетной оценке	(3,431)	(10,121)	-	(13,552)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>				
Стоимость	285,442	8,134	17,890	311,466
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(172,979)	(4,310)	(5,858)	(183,147)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>112,463</b>	<b>3,824</b>	<b>12,032</b>	<b>128,319</b>

Активы по восстановлению участка представляют собой капитализированные затраты, сформированные при создании резервов на восстановление месторождений Группы. Балансовая стоимость резервов и связанных активов пересматривается на конец каждого отчетного периода. Для дополнительной информации смотрите Примечания 4 и 34.

## 23 Права на недропользование

В миллионах казахстанских тенге

<b>На 1 января 2019 года</b>		
Стоимость		465,281
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(12,842)
<b>Балансовая стоимость</b>		<b>452,439</b>
Поступление		4
Поступление при приобретении бизнеса		178,856
Амортизация за год		(28,257)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>		
Стоимость		646,153
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(43,111)
<b>Балансовая стоимость</b>		<b>603,042</b>
Амортизация за год		(25,531)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>		
Стоимость		646,153
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(68,642)
<b>Балансовая стоимость</b>		<b>577,511</b>

## 24 Разведочные и оценочные активы

В миллионах казахстанских тенге

	Материаль- ные активы	Немате- риальные активы	Итого
На 1 января 2019 г.	20,180	3,429	23,609
Поступления	4,304	-	4,304
Выбытие	(2,593)	-	(2,593)
Переводы в запасы	(398)	(6)	(404)
Обесценение	(1,989)	-	(1,989)
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>	<b>19,504</b>	<b>3,423</b>	<b>22,927</b>
Поступления	938	-	938
Переводы в затраты по подготовке к производству (Примечание 22)	(26)	-	(26)
Переводы в запасы	(25)	(1)	(26)
Обесценение	(23)	-	(23)
Изменения в учетной оценке	(845)	-	(845)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>19,523</b>	<b>3,422</b>	<b>22,945</b>

## 25 Инвестиции в ассоциированные предприятия

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные предприятия:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Балансовая стоимость на 1 января	90,943	107,434
Доля в результатах ассоциированных предприятий	39,482	23,547
Вклады в уставный капитал	163	-
Переводы в активы для продажи	(2,297)	-
Выбытия	-	(31,154)
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий	(42,265)	(8,884)
Обесценение инвестиции (Примечание 1, 13)	(1,364)	-
Прочие	(36)	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>84,626</b>	<b>90,943</b>

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных ассоциированных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2020 г.		2019 г.	
			Доля участия/ Право голоса	Балансовая стоимость в миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	Балансовая стоимость в миллионах тенге
ТОО «СП «КАТКО»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49%	55,845	49%	61,642
АО «СП «Заречное»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.98%	10,983	49.98%	10,011
ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30%	11,321	30%	7,580
ТОО «Кызылкум»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50%	5,424	50%	6,511
АО «Каустик»	Казахстан	Поставки каустической соды	40%	-	40%	3,856
ТОО «SSAP» (рбывший ТОО СП «СКЗ Казатомпром»)	Казахстан	Производство серной кислоты	9.89%	668	9.89%	689
ТОО «СП «Русбурмаш Казахстан»	Казахстан	Геологическая разведка и изыскания, осуществление буровых работ	49%	240	49%	446
ТОО «Жанакорган - Транзит»	Казахстан	Транспортно-экспедиционные услуги	40%	145	40%	208
<b>Итого инвестиции в ассоциированные предприятия</b>				<b>84,626</b>		<b>90,943</b>

В ноябре 2020 года Министерство энергетики Республики Казахстан отказало в обращении ТОО СП «КАТКО» (далее – товарищество) о заключении дополнения к контракту на недропользование, предусматривающего переход к промышленной разработке запасов на участке «Южный Торткудук». В декабре 2020 года товарищество обратилось в Верховный Суд Республики Казахстан. На дату составления данной консолидированной финансовой отчетности отсутствуют результаты рассмотрения жалобы. Таким образом, существует неопределенность в отношении возможности ТОО СП «КАТКО» осуществлять промышленную разработку запасов месторождения «Южный Торткудук». Руководство Группы полагает, что вероятность досрочного расторжения контракта на недропользование ТОО СП «КАТКО» или незаключения дополнения к контракту является невысокой, в связи с чем Группа не признает в настоящей консолидированной финансовой отчетности какой-либо убыток от обесценения инвестиции в ТОО СП «КАТКО».

## 25. Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

Сводная финансовая информация за 2020 год по каждому существенному ассоциированному предприятию Группы представлена ниже. Эта информация отражает показатели отчетности ассоциированных предприятий по МСФО, после корректировок в результате применения Группой метода долевого участия.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	ТОО «Кызылжум»	ТОО СП «КАТКО»	ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»	АО «СП «Заречное»	Прочие	Итого
Краткосрочные активы	1,336	73,445	40,574	10,414	3,426	129,195
В том числе денежные средства	248	54,080	24,619	3,444	224	82,615
Долгосрочные активы	25,811	73,426	34,984	16,311	11,656	162,188
<b>Итого активы</b>	<b>27,147</b>	<b>146,871</b>	<b>75,558</b>	<b>26,725</b>	<b>15,082</b>	<b>291,383</b>
Краткосрочные обязательства	(4,299)	(8,291)	(24,674)	(2,583)	(6,225)	(46,072)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(3,144)	(265)	(19,999)	(32)	(556)	(23,996)
<i>Включая заем от Компании</i>	<i>(3,089)</i>	-	-	-	-	<i>(3,089)</i>
Долгосрочные обязательства	(10,463)	(8,768)	(9,804)	(1,201)	(398)	(30,634)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(9,526)	(201)	(6,719)	-	-	(16,446)
<i>Включая заем от Компании</i>	<i>(9,509)</i>	-	-	-	-	<i>(9,509)</i>
<b>Итого обязательства</b>	<b>(14,762)</b>	<b>(17,059)</b>	<b>(34,478)</b>	<b>(3,784)</b>	<b>(6,623)</b>	<b>(76,706)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>12,385</b>	<b>129,812</b>	<b>41,080</b>	<b>22,941</b>	<b>8,459</b>	<b>214,677</b>
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	6,192	63,608	12,324	11,465	1,097	94,686
Нереализованная прибыль в Группе	-	(7,831)	(1,003)	(524)	-	(9,358)
Прочее	(768)	-	-	42	(126)	(852)
Гудвил	-	68	-	-	82	150
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>5,424</b>	<b>55,845</b>	<b>11,321</b>	<b>10,983</b>	<b>1,053</b>	<b>84,626</b>
Итого выручка	11,119	93,923	76,439	20,253	15,505	217,239
Износ и амортизация	(628)	(11,830)	(5,252)	(3,431)	(1,531)	(22,672)
Финансовые доходы	33	16	192	5	60	306
Финансовые расходы	(2,351)	(824)	(1,384)	(116)	(908)	(5,583)
Чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице	(11)	6,038	261	(177)	(321)	5,790
(Обесценение)/восстановление обесценения	38	(56)	(36)	(7)	-	(61)
Подоходный налог	(201)	(13,178)	(10,775)	(1,750)	(111)	(26,015)
Итого (убыток)/прибыль за год	682	52,267	41,531	6,426	(1,194)	99,712
Прочий совокупный (убыток)/доход	(47)	-	(41)	-	-	(88)
<b>Итого совокупный (убыток)/доход</b>	<b>635</b>	<b>52,267</b>	<b>41,490</b>	<b>6,426</b>	<b>(1,194)</b>	<b>99,624</b>
Нереализованная прибыль	-	(538)	(926)	(192)	-	(1,656)
Прочее	-	-	-	-	-	-
<b>Доля в результатах ассоциированных предприятий</b>	<b>341</b>	<b>25,073</b>	<b>11,533</b>	<b>3,020</b>	<b>(485)</b>	<b>39,482</b>
Дивиденды полученные	1,568	30,870	7,780	2,047	-	42,265



## 25 Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

Сводная финансовая информация за 2019 год по каждому существенному ассоциированному предприятию Группы представлена ниже. Эта информация отражает показатели отчетности ассоциированных предприятий по МСФО, после корректировок в результате применения Группой метода долевого участия.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	ТОО «Кызылжум»	ТОО СП «КАТКО»	ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»	АО «СП «Заречное»	ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)»	Прочие	Итого
Краткосрочные активы	2,097	96,384	33,084	8,102	-	6,803	146,470
В том числе денежные средства	1,650	70,083	9,136	1,553	-	513	82,935
Долгосрочные активы	29,376	63,374	38,187	16,881	-	22,145	169,963
<b>Итого активы</b>	<b>31,473</b>	<b>159,758</b>	<b>71,271</b>	<b>24,983</b>	<b>-</b>	<b>28,948</b>	<b>316,433</b>
Краткосрочные обязательства	(3,990)	(7,961)	(34,899)	(2,909)	-	(7,539)	(57,298)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(2,799)	(176)	(13,043)	(35)	-	(1,668)	(17,721)
<i>Включая заем от Компании</i>	(2,798)	-	-	-	-	-	(2,798)
Долгосрочные обязательства	(12,762)	(11,253)	(10,848)	(1,463)	-	(13,375)	(49,701)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(10,496)	(325)	(7,498)	-	-	(12,509)	(30,828)
<i>Включая заем от Компании</i>	(10,496)	-	-	-	-	-	(10,496)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(16,752)</b>	<b>(19,214)</b>	<b>(45,747)</b>	<b>(4,372)</b>	<b>-</b>	<b>(20,914)</b>	<b>(106,999)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>14,721</b>	<b>140,544</b>	<b>25,524</b>	<b>20,611</b>	<b>-</b>	<b>8,034</b>	<b>209,434</b>
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	7,361	68,867	7,657	10,301	-	900	95,086
Нереализованная прибыль в Группе	-	(7,293)	(77)	(332)	-	-	(7,702)
Прочее	(850)	-	-	42	-	(221)	(1,029)
Гудвил	-	68	-	-	-	4,520	4,588
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>6,511</b>	<b>61,642</b>	<b>7,580</b>	<b>10,011</b>	<b>-</b>	<b>5,199</b>	<b>90,943</b>
Итого выручка	11,816	78,298	57,899	18,563	4,101	18,135	188,812
Износ и амортизация	(654)	(12,390)	(5,662)	(3,917)	(399)	(2,044)	(25,066)
Финансовые доходы	70	13	253	34	20	50	440
Финансовые расходы	(886)	(722)	(1,115)	(145)	(10)	(1,350)	(4,228)
Чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице (Обесценение)/восстановление обесценения	(10)	(227)	(322)	23	(242)	65	(713)
Подходный налог	-	474	-	-	-	-	474
Итого (убыток)/прибыль за год	(107)	(7,522)	(6,066)	(1,089)	(540)	(9)	(15,333)
Итого (убыток)/прибыль за год	2,780	33,638	25,767	4,096	1,003	810	68,094
Прочий совокупный (убыток)/доход	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого совокупный (убыток)/доход</b>	<b>2,780</b>	<b>33,638</b>	<b>25,767</b>	<b>4,096</b>	<b>1,003</b>	<b>810</b>	<b>68,094</b>
Нереализованная прибыль	-	(4,545)	34	(333)	(167)	-	(5,011)
Доля в результатах ассоциированных предприятий	1,390	11,938	7,765	1,715	335	404	23,547
Дивиденды полученные	-	-	7,475	1,409	-	-	8,884

**26 Инвестиции в совместные предприятия**

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в совместные предприятия:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Балансовая стоимость на 1 января	33,122	40,442
Взносы в уставный капитал	2,499	524
Доля в результатах совместных предприятий	604	9,864
Пересчет в валюту презентации	-	1,712
Переводы в активы для продажи	-	(18,670)
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	(1,005)	(739)
Прочее	41	(11)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>35,261</b>	<b>33,122</b>

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных совместных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2020 г.		2019 г.	
			Доля участия/ Право голоса	Балансовая стоимость в миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	Балансовая стоимость в миллионах тенге
ТОО «Семизбай-У»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51.00%	17,900	51.00%	15,098
ТОО «Ульба ТВС»	Казахстан	Выпуск теплообменников и их компонентов	51.00%	4,636	51.00%	6,381
ТОО «СП «Буденовское»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51.00%	5,881	51.00%	5,632
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан	Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций	79.23%	3,068	79.52%	3,055
ТОО «СКЗ-У»	Казахстан	Производство серной кислоты	49.00%	3,776	49.00%	2,956
ЗАО «СП УКР ТВС»	Украина	Производство ядерного топлива	33.33%	-	33.33%	-
<b>Итого инвестиции в совместные предприятия</b>				<b>35,261</b>		<b>33,122</b>

## 26 Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

Сводная финансовая информация по каждому существенному совместному предприятию Группы представлена ниже. Эта информация отражает показатели отчетности совместного предприятия по МСФО, после корректировок в результате применения Группой метода долевого участия.

В миллионах казахстанских тенге	ТОО «Семизбай-У»		ТОО «СП «Буденовское»		Прочие		Итого	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Краткосрочные активы	14,186	13,582	194	3,358	11,742	8,276	26,122	25,216
В том числе денежные средства	2,946	1,792	193	3,352	1,051	1,352	4,190	6,496
Долгосрочные активы	20,572	20,919	23,840	19,492	52,660	46,873	97,072	87,284
<b>Итого активы</b>	<b>34,758</b>	<b>34,501</b>	<b>24,034</b>	<b>22,850</b>	<b>64,402</b>	<b>55,149</b>	<b>123,194</b>	<b>112,500</b>
Краткосрочные обязательства	(2,647)	(7,987)	(495)	(119)	(11,655)	(10,129)	(14,797)	(18,235)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(72)	(4,791)	(13)	-	(6,063)	(5,244)	(6,148)	(10,035)
Долгосрочные обязательства	(4,077)	(4,605)	(320)	-	(31,316)	(21,324)	(35,713)	(25,929)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	-	-	(320)	-	(30,192)	(21,019)	(30,512)	(21,019)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(6,724)</b>	<b>(12,592)</b>	<b>(815)</b>	<b>(119)</b>	<b>(42,971)</b>	<b>(31,453)</b>	<b>(50,510)</b>	<b>(44,164)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>28,034</b>	<b>21,909</b>	<b>23,219</b>	<b>22,731</b>	<b>21,431</b>	<b>23,696</b>	<b>72,684</b>	<b>68,336</b>
Доля Группы в чистых активах совместных предприятий	14,297	11,173	11,841	11,592	12,120	13,471	38,258	36,236
Накопленная непризнанная доля в убытках совместного предприятия	-	-	-	-	-	23	-	23
Гудвил	4,105	4,105	-	-	(1,374)	(1,397)	2,731	2,708
Обесценение	-	-	-	-	(21)	(21)	(21)	(21)
Прочие	(7)	-	-	-	755	316	748	316
Нереализованный доход	-	-	(5,960)	(5,960)	-	-	(5,960)	(5,960)
Нереализованная прибыль в Группе	(495)	(180)	-	-	-	-	(495)	(180)
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>17,900</b>	<b>15,098</b>	<b>5,881</b>	<b>5,632</b>	<b>11,480</b>	<b>12,392</b>	<b>35,261</b>	<b>33,122</b>
Итого выручка	26,068	23,650	-	-	12,359	15,087	38,427	38,737
Износ и амортизация	(3,177)	(2,973)	-	-	(1,282)	(1,239)	(4,459)	(4,212)
Финансовые доходы	85	35	-	2	36	226	121	263
Финансовые расходы	(531)	(496)	(20)	(17)	(892)	(5,664)	(1,443)	(6,157)
Чистый (убыток)/прибыль по курсовой разнице	30	(133)	486	-	(2,771)	11,426	(2,255)	11,293
Обесценение	(255)	-	(49)	-	(2,623)	-	(2,927)	-
Подходный налог	(2,015)	(1,558)	(9)	-	(1,248)	(2,391)	(3,272)	(3,949)
Прибыль/(убыток) за год	8,082	6,552	408	(196)	(4,886)	13,907	3,604	20,263
Прочий совокупный доход/(убыток)	14	-	-	-	-	(22)	14	(22)
<b>Итого совокупный доход/(убыток)</b>	<b>8,096</b>	<b>6,552</b>	<b>408</b>	<b>(196)</b>	<b>(4,886)</b>	<b>13,885</b>	<b>3,618</b>	<b>20,241</b>
Прочее	(314)	(180)	-	-	-	-	(314)	(180)
Доля в результатах совместных предприятий	3,807	3,161	208	(100)	(3,411)	6,803	604	9,864
Дивиденды полученные	1,005	739	-	-	-	-	1,005	739

**26 Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)**

Все вышеуказанные совместные предприятия отражены в отчетности по методу долевого участия.

Группа реализует совместно с китайской компанией China General Nuclear Power Corporation (CGNPC) проект строительства в Казахстане завода по производству тепловыделяющих сборок (далее – ТВС) для китайских АЭС мощностью 200 тонн в год в пересчете на обогащенный уран. В декабре 2015 года дочерними организациями АО «НАК «Казатомпром» и CGNPC создано совместное предприятие ТОО «Ульба ТВС» (с долями владения 51% и 49%, соответственно), которое ответственно за организацию строительства и дальнейшую эксплуатацию завода. Завод ТВС введен в эксплуатацию в декабре 2020 года. В течение 2021 года ожидается, что ТОО «Ульба ТВС» завершит сертификацию завода и после начнет производство и продажу продукции по подписанному долгосрочному контракту между ТОО «Ульба ТВС» и CGNPC-Uranium Resources.

Руководство на регулярной основе оценивает контроль (совместный контроль, значительное влияние) на дочерних, ассоциированных и совместных предприятиях. Руководство применяет суждение при оценке, включая: (а) определение наличия полномочий, которые дают Группе возможность направлять соответствующие виды деятельности инвестиций, которые существенно влияют на их доходы, и (б) определение способности использовать свои полномочия над инвестицией, чтобы повлиять на размер прибыли инвестора. Руководство пришло к выводу, что Группа не имеет возможности использовать свои полномочия для осуществления контроля над ТОО «Уранэнерго». На основании переоценки наличия контроля, совместного контроля и значительного влияния, выполненных, руководство пришло к выводу, что Группа обладает совместным контролем над ТОО «Уранэнерго».

**27 Дебиторская задолженность**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность связанных сторон	-	67
Прочая дебиторская задолженность	22	-
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(22)	-
<b>Итого чистая долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>-</b>	<b>67</b>
Торговая дебиторская задолженность	115,026	87,707
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	2,398	3,242
<b>Итого валовая торговая дебиторская задолженность</b>	<b>117,424</b>	<b>90,949</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(90)	(446)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон	(20)	(37)
<b>Итого чистая краткосрочная торговая дебиторская задолженность</b>	<b>117,314</b>	<b>90,466</b>
Прочая дебиторская задолженность	160	921
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	22	4
<b>Итого валовая прочая дебиторская задолженность</b>	<b>182</b>	<b>925</b>
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(78)	(764)
<b>Итого чистая краткосрочная прочая дебиторская задолженность</b>	<b>104</b>	<b>161</b>
<b>Итого чистая краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>117,418</b>	<b>90,627</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также убыткам от обесценения торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 40.

**28 Прочие активы**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>		
Денежные средства, ограниченные в использовании	14,846	13,167
НДС к возмещению	14,544	1,029
Долгосрочные запасы	7,790	7,333
Авансы, выданные за долгосрочные активы	972	1,104
Расходы будущих периодов	809	1,290
Займы, выданные работникам	454	596
Авансы, выданные связанным сторонам	-	157
Срочные депозиты	15	13
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>39,430</b>	<b>24,689</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Авансы, выданные за товары и услуги	3,402	2,981
Расходы будущих периодов	1,758	758
Предоплата по страхованию	871	874
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	767	1,520
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам	423	235
Денежные средства, ограниченные в использовании	354	485
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	310	5,074
Задолженность работников	274	330
Срочные депозиты	-	1
<b>Итого прочие краткосрочные активы</b>	<b>8,159</b>	<b>12,258</b>

Денежные средства, ограниченные в использовании, займы, выданные работникам, и задолженность по дивидендам в составе прочих долгосрочных и краткосрочных активов являются финансовыми активами. Остальные прочие долгосрочные и краткосрочные активы являются нефинансовыми активами.

Долгосрочные запасы включают запасы обогащенного урана, которые принадлежат Группе с момента ее создания и предназначены для использования после ввода в эксплуатацию новых объектов по производству урановых таблеток в будущем. Руководство не имеет планов по использованию данных запасов в ходе хозяйственной деятельности в течение года, следующего за отчетными периодами.

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа переводит денежные средства на долгосрочные банковские депозиты в целях финансирования будущей деятельности по восстановлению месторождений. По состоянию на 31 декабря общая сумма денежных средств, ограниченных в использовании, на долгосрочных банковских депозитах, которая относится к финансированию будущей деятельности по восстановлению месторождений, составила 14,751 миллион тенге в 2020 году (2019 год: 13,148 миллионов тенге).

**29 Запасы**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Готовая продукция и товары для перепродажи	185,397	171,452
<i>в том числе урановая продукция</i>	<i>183,633</i>	<i>170,105</i>
Незавершенное производство	22,923	22,317
Сырье и материалы	20,179	19,071
Прочие материалы	5,104	4,913
Материалы в переработке	1,204	1,045
Топливо	655	787
Запасные части	682	626
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам и списание до чистой стоимости реализации	(2,755)	(3,152)
<b>Итого запасы</b>	<b>233,389</b>	<b>217,059</b>

**29 Запасы (продолжение)**

Ниже представлены изменения в резерве:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Остаток на 1 января	(3,152)	(2,672)
Восстановление резерва в течение года	963	1,313
Запасы, списанные в течение года	108	206
Начисление резерва в течение года	(654)	(1,318)
Пересчет иностранной валюты	(20)	-
Переводы в активы, предназначенные для продажи	-	(681)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(2,755)</b>	<b>(3,152)</b>

**30 Займы, выданные связанным сторонам**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>		
ТОО «Кызылкум»	8,495	10,496
Резерв под обесценение	(72)	(371)
<b>Итого долгосрочные займы</b>	<b>8,423</b>	<b>10,125</b>
<b>Краткосрочные</b>		
ТОО «Кызылкум»	3,089	2,798
<b>Итого краткосрочные займы</b>	<b>3,089</b>	<b>2,798</b>

В 2010 году в целях оказания финансовой поддержки Группа предоставила ТОО «Кызылкум» долгосрочный заем со сроком погашения в 2024 году. В обеспечение обязательств по данному займу был принят залог имущества. С декабря 2015 года ТОО «СП «Хорасан-У» является со-заемщиком и имеет солидарную ответственность совместно с ТОО «Кызылкум» по данному кредиту. Средневзвешенная годовая процентная ставка по займам связанным сторонам в 2020 году составила 8.5% (2019 год: 8.5%). Согласно внутренним оценкам, уровень кредитного риска по данному займу оценивается как средний.

**31 Денежные средства и их эквиваленты**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Текущие счета в банках	95,257	82,931
Вклады до востребования	14,987	14,146
Сделки обратного репо	3,118	-
Денежные средства в кассе	5	14
Деньги в пути	-	1,495
Резерв под обесценение	(20)	(26)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>113,347</b>	<b>98,560</b>

**32 Капитал**

На 31 декабря 2020 года количество объявленных и размещенных (оплаченных) простых акций Компании составляет 259,356,608 штук (2019 год: 259,356,608 штук).

В ноябре 2018 года АО «Самрук-Қазына» разместило 15% акций или 38,903,491 штук акций/глобальных депозитарных расписок АО «НАК «Казатомпром» на Лондонской фондовой бирже (LSE) и Международной бирже Астана (AIX). По состоянию на 31 декабря 2018 года АО «Самрук-Қазына» – владело 85% простых акций, другие юридические и физические лица – владели 15% простых акций Компании. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. 26 сентября 2019 года АО «Самрук-Қазына» разместило дополнительное предложение 9,863,021 акций в виде ГДР на LSE и AIX. Цена дополнительного предложения составила 13 долларов США за ГДР. На 31 декабря 2019 года 81.28% акций Компании принадлежали АО «Самрук-Қазына» и 18.72% акций находились в свободном обращении. В июне 2020 года АО «Самрук-Қазына» разместило дополнительное предложение 16,281,423 акций и ГДР на AIX и LSE. Цена дополнительного предложения составила 13 долларов США за ГДР и 5,230.81 тенге за обыкновенную акцию. На 31 декабря 2020 года 75% акций Компании принадлежали АО «Самрук-Қазына» и 25% акций находились в свободном обращении.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	99,002	80,001
Дивиденды, выплаченные в течение года	(99,002)	(80,001)
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Дивиденды на акцию объявленные, в тенге</b>	<b>382</b>	<b>308</b>

**33 Кредиты и займы**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Облигации	76,300	69,300
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>76,300</b>	<b>69,300</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Краткосрочные обязательства по векселю	14,004	17,460
Банковские кредиты	6,734	71,847
Облигации	788	716
Небанковские кредиты	-	641
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>21,526</b>	<b>90,664</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>97,826</b>	<b>159,964</b>

**33 Кредиты и займы (продолжение)**

27 сентября 2019 года Компания произвела размещение 70 миллионов штук индексированных к доллару США облигаций на организованном рынке ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа» («KASE»). Номинальная стоимость одной облигации составляет 1,000 тенге, срок обращения облигаций до 27 октября 2024 года. Целью данного выпуска является рефинансирование облигаций, выпущенных 11 октября 2018 года на сумму 70,000 миллионов тенге.

В течение 2020 года Компания подписала соглашения об открытии кредитных линий с двумя японскими банками Mizuho Bank, Ltd. и Sumitomo Mitsui Banking Corporation для использования средств в соответствии со своими корпоративными целями, включая финансирование потребностей в оборотном капитале. Кредитные линии являются необеспеченными и представлены на общую сумму 120 миллионов долларов США, сроком на 3 года. Сумма неиспользованных средств в рамках данных кредитных линий на 31 декабря 2020 года составила 104 миллиона долларов США.

Векселя выпущены ТОО «СП «Хорасан-У» в декабре 2014 года с целью погашения задолженности за активы по подготовке к производству. С 2019 года ТОО «СП «Хорасан-У» является дочерним предприятием Группы. Согласно условиям, векселя подлежат уплате по требованию с процентной ставкой 0.1% годовых. На 31 декабря 2020 года право требования по данным векселям принадлежит ТОО «Кызылкум», ассоциированной компании Группы.

Ниже представлена информация о кредитах и займах Группы:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Валюта</b>	<b>Срок платежа (год)</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Банковские кредиты</b>				
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	Долл. США	2021	6,734	-
АО «Народный банк»	Долл. США	2020	-	55,532
Mizuho Bank, Limited	Долл. США	2020	-	16,315
<b>Итого банковские кредиты</b>			<b>6,734</b>	<b>71,847</b>
<b>Небанковские кредиты</b>				
Кожема-Катко-Демеу	Тенге	2024	-	641
<b>Итого небанковские кредиты</b>			<b>-</b>	<b>641</b>
<b>Облигации</b>				
Облигации	Долл. США	2024	77,088	70,016
<b>Итого облигации</b>			<b>77,088</b>	<b>70,016</b>
<b>Обязательства по векселю</b>				
ТОО «Кызылкум»	Долл. США	до востребования	14,004	17,460
<b>Итого обязательства по векселю</b>			<b>14,004</b>	<b>17,460</b>

В 2020 году средневзвешенная годовая процентная ставка по займам с фиксированной процентной ставкой вознаграждения составила 3.31% (2019 г.: 3.67%) и по займам с плавающей ставкой вознаграждения 1.99% в 2020 году (2019 год: 3.91%).



**33 Кредиты и займы (продолжение)****Сверка долга**

В таблице ниже представлен анализ суммы долга и изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Кредиты и займы</b>	<b>Обязательства по аренде</b>	<b>Итого</b>
Долг на 31 декабря 2018 г.	199,690	479	200,169
Поступления от кредитов и займов	203,250	-	203,250
Выпуск облигаций	70,000	-	70,000
Поступления от приобретения бизнеса	17,441	-	17,441
Начисление вознаграждения	7,140	197	7,337
Погашение кредитов и займов	(255,872)	(463)	(256,335)
Погашение облигаций	(73,500)	-	(73,500)
Выплата вознаграждения	(7,008)	(176)	(7,184)
Курсовая разница	(1,121)	(2)	(1,123)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(56)	1,359	1,303
<b>Долг на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>159,964</b>	<b>1,394</b>	<b>161,358</b>
Поступления от кредитов и займов	119,093	-	119,093
Курсовая разница	11,391	17	11,408
Начисление вознаграждения	4,174	110	4,284
Погашение кредитов и займов	(191,991)	(465)	(192,456)
Выплата вознаграждения	(4,149)	(128)	(4,277)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(656)	(182)	(838)
<b>Долг на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>97,826</b>	<b>746</b>	<b>98,572</b>

### 34 Резервы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Резерв на выплату компенсаций в связи с профес- сиональными заболеваниями	Резерв на охрану окружающей среды	Резерв на восстанов- ление место- рождений	Прочие	Итого
<b>На 1 января 2019 г.</b>					
Долгосрочные	246	2,994	29,607	38	32,885
Краткосрочные	91	96	-	-	187
<b>Итого</b>	<b>337</b>	<b>3,090</b>	<b>29,607</b>	<b>38</b>	<b>33,072</b>
Резервы, созданные в течение года	36	-	1,840	2	1,878
Списание дисконта	25	202	2,564	-	2,791
Выбытие	-	-	(22)	-	(22)
Поступления от приобретения бизнеса	-	-	712	-	712
Резервы, использованные в течение года	(85)	(46)	(589)	-	(720)
Изменения в учетных оценках	-	270	2,393	-	2,663
<b>На 31 декабря 2019 г.</b>					
Долгосрочные	228	3,420	35,799	40	39,487
Краткосрочные	85	96	706	-	887
<b>Итого</b>	<b>313</b>	<b>3,516</b>	<b>36,505</b>	<b>40</b>	<b>40,374</b>
Резервы, созданные в течение года	(27)	(1)	(27)	2	(53)
Списание дисконта	22	244	2,362	1	2,629
Выбытие	-	-	(24)	-	(24)
Восстановление резерва	-	(43)	-	-	(43)
Резервы, использованные в течение года	(77)	(100)	-	-	(177)
Изменения в учетных оценках	-	(459)	(14,975)	-	(15,434)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>					
Долгосрочные	154	3,061	23,135	43	26,393
Краткосрочные	77	96	706	-	879
<b>Итого</b>	<b>231</b>	<b>3,157</b>	<b>23,841</b>	<b>43</b>	<b>27,272</b>

#### Резерв на мероприятия по охране окружающей среды

Группы имеет юридическое обязательство по захоронению радиоактивных отходов, ликвидации и выводу из эксплуатации загрязненных объектов основных средств после закрытия объекта. Сумма резерва была определена на конец отчетного периода с использованием номинальных цен, действовавших на эту дату. Сумма резерва на ликвидацию полигонов и восстановление активов определена с использованием номинальных цен, действовавших на отчетные даты, с применением прогнозируемой ставки долгосрочной средней инфляции за ожидаемый период эксплуатации полигонов размещения отходов и ставки дисконта на конец отчетного периода.

#### Резерв на восстановление месторождений

Группа осуществила оценку затрат на восстановление месторождений по каждому участку Группы. Предположительно, общая недисконтированная стоимость затрат на ликвидационные мероприятия составляет 116,533 миллиона тенге (2019 год: 97,087 миллионов 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 5.17% за период 2021-2045 годов). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательства, на 31 декабря 2020 года составила 9.87% годовых (2019 год: 7.13% годовых), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

**34 Резервы (продолжение)**

Учитывая долгосрочный характер обязательства, существует неопределенность в отношении фактической стоимости затрат в период восстановления каждого месторождения (Примечание 4). Изменения в оценке происходят вследствие пересчета стоимости ликвидации объектов полигона на ежегодной основе с учетом вновь пробуренных скважин, сооруженных пескоотстойников и прочих объектов, подлежащих в дальнейшем ликвидации.

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа перечисляет денежные средства на финансирование мероприятий по восстановлению месторождений на специальный долгосрочный депозитный счет. По состоянию на 31 декабря 2020 года накопленные переводы на специальный депозитный счет составили 19,246 миллионов тенге (2019 год: 17,688 миллионов тенге).

Ниже представлены ключевые допущения, послужившие основой для расчета балансовой стоимости обязательств:

- существует высокая вероятность того, что Группа будет продолжать разработку и добычу на месторождениях, которые в настоящее время находятся на стадии разведки. Данный факт приводит к возникновению конструктивного обязательства по восстановлению месторождений по всем контрактам Группы на добычу и разведку;
- расчет ожидаемого периода, в котором будет происходить отток денежных средств, основывается на сроке службы месторождений. Ожидается, что значительная часть расходов будет понесена в 2021-2045 годах, т.е. в конце срока службы месторождений.

**35 Кредиторская задолженность**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Торговая кредиторская задолженность	23,227	25,070
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	18,880	32,163
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>42,107</b>	<b>57,233</b>
Прочая кредиторская задолженность	1,841	1,328
Прочая кредиторская задолженность связанных сторон	-	1
<b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>	<b>1,841</b>	<b>1,329</b>
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>43,948</b>	<b>58,562</b>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 40.

**36 Прочие обязательства**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>		
Авансы полученные	3,632	3,431
Доходы будущих периодов	1,309	1,397
Обязательства по историческим затратам	396	897
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265
Выпущенные финансовые гарантии	250	69
Авансы, полученные от связанных сторон	7	12
Прочие обязательства	352	531
<b>Итого долгосрочные прочие обязательства</b>	<b>6,211</b>	<b>6,602</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Задолженность к погашению по урановым своп контрактам	11,588	4,178
Обязательства по товарным займам	10,522	-
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и премиям	5,775	5,521
Задолженность по заработной плате	1,509	1,694
Авансы полученные	1,460	1,663
Социальные взносы	1,078	1,007
Обязательства по историческим затратам	620	581
Дивиденды к выплате по неконтрольной доле	265	4,775
Доходы будущих периодов	203	319
Обязательства по договорам с покупателями	85	-
Авансы, полученные от связанных сторон	69	218
Выпущенные финансовые гарантии	7	165
Прочие обязательства	1,337	561
<b>Итого краткосрочные прочие обязательства</b>	<b>34,518</b>	<b>20,682</b>

В рамках контрактов на недропользование Группа несет обязательства по возмещению суммарных затрат, понесенных государством на геологическое изучение контрактных территорий и разведку урановых месторождений до заключения контрактов на недропользование. Согласно требованиям налогового законодательства, исторические затраты подлежат возмещению равными ежеквартальными платежами до окончания 10-летнего периода, начинающегося с даты коммерческой добычи. Обязательства по историческим затратам отражаются в сумме предполагаемых будущих выплат, дисконтированных по ставке 3.3% для исторических затрат, номинированных в долларах США, и 7% для номинированных в тенге.

**37 Условные и договорные обязательства****Соблюдение контрактных обязательств**

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 15 марта 2020 года №285 «О введении чрезвычайного положения в Республике Казахстан» в целях обеспечения безопасности с 16 марта 2020 года по 15 апреля 2020 года было введено чрезвычайное положение, которое было впоследствии продлено до 11 мая 2020 года. С учетом осложнения эпидемиологической ситуации и роста заболеваемости коронавирусной инфекцией в Казахстане, с 5 июля 2020 решением Государственной комиссии по обеспечению режима чрезвычайного положения при Президенте РК были введены ограничительные меры на 14 дней, впоследствии продленные до 16 августа 2020 года.

Обеспечение производственной безопасности и здоровье работников является существенным приоритетом в деятельности Компании. В целях недопущения распространения коронавирусной инфекции АО «НАК «Казатомпром» приняло ряд мер в течение года, в том числе были приостановлены горно-подготовительные и ремонтно-восстановительные работы. В связи с этим были скорректированы производственные планы на 2020 год. В итоге работ отклонение от контрактных обязательств по объемам добычи по ДЗО превысило допустимые значения установленные законодательством РК. Все ДЗО получили свидетельства о наступлении форс-мажора от уполномоченного органа, и направили в Компетентный орган уведомления о снижении объемов добычи в связи с наступлением форс-мажора.

### **37 Условные и договорные обязательства (продолжение)**

13 апреля 2020 года Государственной комиссии по обеспечению режима чрезвычайного положения при Президенте РК было поручено Министерству энергетики совместно с другими министерствами проработать возможность переноса сроков исполнения контрактных и лицензионных обязательств и рабочих программ недропользователей за 2020 год без штрафных санкций. Согласно данному решению, ДЗО обратились в Министерство энергетики для подписания дополнений к контрактам на недропользование за разрешением о внесении изменений в рабочие программы по снижению объемов добычи 2020 года. ДЗО планируют в 2021 году подписать дополнения к контрактам на недропользование.

#### **Судебные разбирательства**

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам.

#### **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 Группы. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Группой и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

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

Руководство Группы считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Группы будет обоснованная. Подробная информация по налоговым спорам и начислениям представлена ниже в данном примечании. По мнению руководства Группы, Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной консолидированной 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 Группы, руководство считает, что оно сможет обосновать свою позицию и предоставить всю необходимую документацию, подтверждающую формирование экспортных цен в случае, если политика трансфертного ценообразования Группы будет оспорена налоговыми органами. С 1 января 2009 года Группа самостоятельно проводит доначисление подоходного налога до рыночной цены. Сумма доначисления за 2020 год составила 1,597 миллионов тенге (2019 год: 1,474 миллиона тенге) (Примечание 18).

##### **(б) Комплексные налоговые проверки предприятий Группы**

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа не имела каких-либо нерешенных вопросов с налоговыми органами, в связи с отсутствием комплексных налоговых проверок в течение года.

### 37 Условные и договорные обязательства (продолжение)

#### Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны. Группа 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 Группы.

#### Обязательства по охране окружающей среды

По состоянию на отчетную дату руководство заключило, что Группа не имеет юридических или конструктивных обязательств по финансированию восстановления и демонтажу производственного комплекса Ульбинского металлургического завода (Примечание 4).

#### Гарантии

Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Максимальный кредитный риск по финансовым гарантиям, предоставленным некоторым связанным сторонам, составил по состоянию на 31 декабря 2020 года 19,390 миллионов тенге (2019 год: 15,038 миллионов тенге) (Примечание 8).

#### Соблюдение условий кредитных договоров

Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение расходов по заемным средствам и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

### 38 Неконтролирующая доля

В таблице ниже представлена информация о существенных дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года:

Название дочернего предприятия	Место регистрации и основное место деятельности	Процент неконтролирующей доли	Прибыль/убыток, приходящийся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии
АО «Ульбинский металлургический завод»	Казахстан	9.82%	788	7,284
ТОО «Аппак»	Казахстан	35%	2,889	9,387
ТОО «СП Инкай»	Казахстан	40%	19,304	94,682
ТОО «СП «Хорасан-У»	Казахстан	50%	8,888	98,450
ТОО «Байкен-У»	Казахстан	47.5%	6,245	57,301
<b>Итого</b>			<b>38,114</b>	<b>267,104</b>

В таблице ниже представлена информация о существенных дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Название дочернего предприятия	Место регистрации и основное место деятельности	Процент неконтролирующей доли	Прибыль/убыток, приходящийся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии
АО «Ульбинский металлургический завод»	Казахстан	9.82%	370	6,761
ТОО «Аппак»	Казахстан	35%	1,902	8,401
ТОО «СП Инкай»	Казахстан	40%	13,263	87,579
ТОО «СП «Хорасан-У»	Казахстан	50%	3,759	89,563
ТОО «Байкен-У»	Казахстан	47.5%	4,908	61,515
<b>Итого</b>			<b>24,202</b>	<b>253,819</b>

## 38 Неконтролирующая доля (продолжение)

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним предприятиям представлена в таблице ниже:

В миллионах казахстанских тенге	АО «Ульбинский металлургический завод»		ТОО «Аппак»		ТОО «СП «Инкай»		ТОО «Байкен-У»		ТОО «СП «Хорасан-У»	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Краткосрочные активы	46,052	41,913	17,428	15,648	54,033	46,442	29,913	39,294	63,461	40,930
Долгосрочные активы	40,019	41,232	15,578	13,603	221,077	228,141	113,575	120,579	185,335	194,694
Краткосрочные обязательства	(7,046)	(6,304)	(3,000)	(2,337)	(8,731)	(20,959)	(3,604)	(8,257)	(16,441)	(19,666)
Долгосрочные обязательства	(7,116)	(7,232)	(3,052)	(2,915)	(35,470)	(35,478)	(19,086)	(22,110)	(35,291)	(36,832)
Капитал, в т.ч.	71,909	69,609	26,954	23,999	230,909	218,146	129,798	129,506	197,064	179,126
Собственный капитал Группы	64,625	62,849	17,576	15,597	136,227	130,567	63,497	67,991	98,614	89,563
Неконтролирующая доля	7,284	6,760	9,378	8,402	94,682	87,579	57,301	61,515	98,450	89,563
Выручка	46,338	42,229	21,970	18,378	78,973	75,819	38,060	38,477	49,290	37,589
Износ и амортизация	(1,666)	(1,552)	(1,073)	(2,192)	(10,985)	(11,021)	(10,028)	(9,195)	(11,394)	(7,911)
В том числе амортизация корректировок до справедливой стоимости	-	-	-	-	(3,356)	(2,847)	(3,992)	(4,313)	(6,366)	(3,076)
Финансовые доходы	171	378	244	110	111	187	358	717	187	150
Финансовые расходы	(636)	(448)	(180)	(170)	(339)	(859)	(123)	(100)	(105)	(82)
Подоходный налог	(3,314)	(1,722)	(2,918)	(1,524)	(13,597)	(8,961)	(4,395)	(3,799)	(5,699)	(3,059)
В том числе налоговый эффект от амортизации корректировок до справедливой стоимости	-	-	-	-	658	576	800	1,027	1,273	1,166
Чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице (Обесценение)/восстановление обесценения	1,379	(142)	388	(52)	285	156	399	(120)	1,826	251
	(112)	(480)	(78)	(54)	-	(209)	-	(17)	-	2
<b>Прибыль за год</b>	<b>5,463</b>	<b>3,267</b>	<b>8,227</b>	<b>5,435</b>	<b>33,315</b>	<b>33,157</b>	<b>13,148</b>	<b>10,333</b>	<b>17,775</b>	<b>7,518</b>
Прибыль, относящаяся к акционерам Компании	4,675	2,897	5,348	3,533	14,011	19,894	6,903	5,425	8,887	3,759
Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле	788	370	2,879	1,902	19,304	13,263	6,245	4,908	8,888	3,759
<b>Прибыль за год</b>	<b>5,463</b>	<b>3,267</b>	<b>8,227</b>	<b>5,435</b>	<b>33,315</b>	<b>33,157</b>	<b>13,148</b>	<b>10,333</b>	<b>17,775</b>	<b>7,518</b>
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	50	(85)	1	-	(32)	(293)	(20)	(106)	-	-
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>	<b>5,513</b>	<b>3,182</b>	<b>8,228</b>	<b>5,435</b>	<b>33,283</b>	<b>32,864</b>	<b>13,128</b>	<b>10,227</b>	<b>17,775</b>	<b>7,518</b>
Дивиденды, объявленные неконтролирующим долям участия	268	-	1,902	1,533	12,189	8,613	10,450	13,775	-	-
Чистое поступление/(выбытие) денежных средств от:										
- операционной деятельности	6,935	3,126	5,807	5,014	46,968	36,443	19,324	20,722	19,052	11,166
- инвестиционной деятельности	(3,329)	(1,796)	(2,346)	(1,890)	(6,016)	798	(5,124)	(5,594)	(3,032)	(1,723)
- финансовой деятельности	(2,958)	(308)	(5,481)	(4,680)	(30,749)	(44,152)	(22,038)	(29,045)	(3,367)	-
<b>Чистое поступление/(выбытие) денежных средств</b>	<b>648</b>	<b>1,022</b>	<b>(2,020)</b>	<b>(1,556)</b>	<b>10,203</b>	<b>(6,911)</b>	<b>(7,838)</b>	<b>(13,917)</b>	<b>12,653</b>	<b>9,443</b>

**39 Основные дочерние предприятия**

Данная консолидированная финансовая отчетность включает следующие дочерние предприятия:

	Вид деятельности	Доля владения	
		2020 г.	2019 г.
ТОО «Казатомпром-Даму»	Оказание консультационных услуг по инвестиционной деятельности Группы	90%	90%
ТОО «KAP Technology»	Оказание услуг связи	100%	100%
ТОО «Корган-Казатомпром»	Оказание охранных услуг	100%	100%
ТОО «Аппак»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	65%	65%
АО «Ульбинский металлургический завод»	Производство и переработка урановых материалов, производство редких металлов и полупроводниковых материалов	90.18%	90.18%
АО «Волковгеология»	Геологическая разведка и исследование урановых месторождений, осуществление буровых работ, мониторинга уровней радиоактивности, экологических условий	90%	90%
ТОО «Институт высоких технологий»	Оказание научно-исследовательских, проектно-конструкторских, опытно-конструкторских и инженеринговых консультационных услуг	100%	100%
ТОО «МК «KazSilicon»	Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства	100%	100%
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	Производство кремния солнечного качества, кремниевых пластин и фотоэлектрических пластин	100%	100%
ТОО «Astana Solar»	Производство фотоэлектрических модулей	100%	100%
ТОО «ДП «Орталык»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	100%	100%
ТОО «РУ-6»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	100%	100%
ТОО «Казатомпром-SaUran»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	100%	100%
ТОО «Торгово-транспортная компания»	Комплексное материально-техническое обеспечение и транспортно-экспедиционное обслуживание	99.9999%	99.9999%
Kazakatom TH AG	Осуществление маркетинговой функции для реализации урана, инвестирование и администрирование финансовых средств, товаров и прав	100%	100%
ТОО «СП «Инкай»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	60%	60%
ТОО «Байкен-У»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	52.5%	52.5%
ТОО «Хорасан-У»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	50%	50%

Данная консолидированная финансовая отчетность включает следующие совместные операции:

	Вид деятельности	Доля владения	
		2020 г.	2019 г.
ТОО «Каратау»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	50%	50%
АО «СП «Акбастау»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	50%	50%
Energy Asia (BVI) Limited (EAL)	Коммерческая и инвестиционная деятельность	50%	50%

Все предприятия зарегистрированы и осуществляют свою деятельность на территории Республики Казахстан, за исключением, Kazakatom TH AG, которая находится в Швейцарии и EAL, которая зарегистрирована на Виргинских островах.



**40 Управление финансовыми рисками**

Учетные политики и раскрытия в отношении финансовых инструментов применяются к следующим классам финансовых инструментов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Финансовые активы</b>			
Торговая дебиторская задолженность	27	117,314	90,533
Текущие счета в банках	31	95,237	82,905
Денежные средства, ограниченные в использовании	28	15,200	13,652
Вклады до востребования	31	14,987	14,146
Займы, выданные связанным сторонам	30	11,512	12,923
Прочие инвестиции		5,423	567
Сделки обратного репо	31	3,118	-
Производный финансовый актив		1,048	543
Займы, выданные работникам	28	454	596
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	28	310	5,074
Прочая дебиторская задолженность	27	104	161
Срочные депозиты	28	15	14
Денежные средства в кассе	31	5	14
Деньги в пути	31	-	1,495
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>264,727</b>	<b>222,623</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Облигации	33	77,088	70,016
Торговая кредиторская задолженность	35	42,107	57,233
Краткосрочные обязательства по векселю	33	14,004	17,460
Банковские кредиты	33	6,734	71,847
Прочая кредиторская задолженность	35	1,841	1,329
Обязательства по историческим затратам	36	1,016	1,478
Обязательства по аренде		746	1,394
Выпущенные финансовые гарантии	36	257	69
Обязательства перед держателями привилегированных акций	36	265	265
Дивиденды к выплате прочим участникам	36	265	4,775
Небанковские кредиты	33	-	641
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>144,323</b>	<b>226,507</b>

Финансовые риски включают кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск). Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, 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 Группы. Группа в процессе управления рисками обеспечивает надлежащее функционирование мониторинга выполнения внутренних политик и процедур.

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных финансовых рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной финансовой отчетности.

Совет директоров отвечает за постановку целей Группы и утверждение политики по управлению рисками. Правление отвечает за реализацию политики управления рисками и организацию эффективной системы управления рисками. Комитет по управлению рисками несет ответственность за ее исполнением и регулярно отчитывается о своей работе перед Правлением и Советом директоров.

**Кредитный риск**

Группа 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 Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Кредитный риск связан, в основном, с имеющимися у Группы дебиторской задолженностью покупателей, денежными средствами и их эквивалентами, срочными депозитами и займами, выданными сотрудникам и связанным сторонам.

**40 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Балансовая стоимость финансовых активов и номинальная стоимость финансовых гарантий (Примечание 37) отражает максимальную степень подверженности Группы кредитному риску.

Кредитный риск, связанный с денежными средствами и их эквивалентами и срочными депозитами, ограничен в связи с тем, что контрагенты представлены банками с высокими доступными кредитными рейтингами, присваиваемыми международными рейтинговыми агентствами.

Ниже представлена информация о кредитном рейтинге финансовых учреждений, в которых размещены вклады Группы на 31 декабря 2020 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	С рейтингом Standard & Poor's AAA - A-	С рейтингом Standard & Poor's BBB+ - BBB-	С рейтингом Standard & Poor's BB+ - B-	Прочие	Итого
Денежные средства, ограниченные в использовании	924	1,035	12,812	429	15,200
Срочные депозиты	-	-	15	-	15
Текущие счета в банках	7,476	33,758	54,001	2	95,237
Вклады до востребования	651	-	14,336	-	14,987
<b>Итого</b>	<b>9,051</b>	<b>34,793</b>	<b>81,164</b>	<b>431</b>	<b>125,439</b>

Ниже представлена информация о кредитном рейтинге финансовых учреждений, в которых размещены вклады Группы на 31 декабря 2019 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	С рейтингом Standard & Poor's AAA - A-	С рейтингом Standard & Poor's BBB+ - BBB-	С рейтингом Standard & Poor's BB+ - B-	Прочие	Итого
Денежные средства, ограниченные в использовании	2,071	853	10,362	366	13,652
Срочные депозиты	-	-	14	-	14
Текущие счета в банках	13,087	5,804	64,014	-	82,905
Вклады до востребования	131	332	13,683	-	14,146
<b>Итого</b>	<b>15,289</b>	<b>6,989</b>	<b>88,073</b>	<b>366</b>	<b>110,717</b>

Группа 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 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 24 месяца до 31 декабря 2020 года или 31 декабря 2019 года соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды не корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, так как не имеет существенного эффекта.

Ожидаемая среда в ближайшем будущем (12 месяцев) идентична среде, отраженной во временных рядах, используемых для оценки параметров ожидаемых кредитных убытков.

## 40 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
<b>2020 г.</b>			
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>			
- текущая	0.07%	114,072	(81)
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0.15%	3,328	(5)
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	23	(23)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>117,423</b>	
Оценочный резерв под кредитные убытки			<b>(109)</b>
<b>Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)</b>		<b>117,314</b>	
<b>2019 г.</b>			
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>			
- текущая	0.19%	87,338	(415)
- с задержкой платежа менее 30 дней	0.47%	3,617	(7)
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	61	(61)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>91,016</b>	
Оценочный резерв под кредитные убытки			<b>(483)</b>
<b>Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)</b>		<b>90,533</b>	

**40 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности, произошедшие в период между началом и концом 2020 и 2019 годы.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Торговая дебиторская задолженность</b>	<b>Прочая дебиторская задолженность</b>
Резерв под обесценение на 1 января 2019 г.	139	371
Увеличение резерва под обесценение в течение года	395	34
Изменение в учетной оценке	-	673
Восстановлено	(123)	(18)
Переводы в активы для продажи	149	-
Суммы, списанные в течение года	(77)	(296)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2019 г.</b>	<b>483</b>	<b>764</b>
Увеличение резерва под обесценение в течение года	47	2
Восстановлено	(398)	(11)
Суммы, списанные в течение года	(23)	(681)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>109</b>	<b>74</b>

Подверженность Группы кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, в основном, зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Демографические показатели клиентской базы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность покупатели, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. В 2020 году примерно 66% от доходов Группы (52% дебиторской задолженности на 31 декабря 2020 года) приходится на продажи семи основным покупателям (2019 год: 67% доходов и 75% дебиторской задолженности приходится на продажи семи основным покупателям). Группа определяет контрагентов со схожими характеристиками, когда они являются связанными сторонами.

Группа применяет кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности прежде, чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок.

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

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату в разрезе географических регионов был следующим:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Китай	35,639	14,046
Европейский Союз	22,709	1,445
Россия	18,570	23,489
Великобритания	13,265	-
Канада	9,089	3,394
Казахстан	6,932	4,250
США	6,767	3,508
Япония	3,063	2,066
Аргентина	1,221	-
Бразилия	59	-
Индия	-	38,335
<b>Итого</b>	<b>117,314</b>	<b>90,533</b>

Средний кредитный период по реализации товаров составляет 30 дней. По дебиторской задолженности за первые 30 дней со дня выставления счета-фактуры проценты не начисляются.

Кредитный риск в отношении займов, выданных связанным сторонам (Примечание 30), и займов сотрудникам (Примечание 28) возникает из-за возможности невозврата выданных средств. В отношении займов, выданных совместным и ассоциированным предприятиям и сотрудникам, Группа уменьшает кредитный риск посредством требования предоставить обеспечение займа в виде залога активов заемщиков. Заемщики не имеют кредитного рейтинга.

#### 40 Управление финансовыми рисками (продолжение)

##### Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Оценка ожидаемых кредитных убытков - оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по выданным кредитам и гарантиям.

Группа использовала подтверждаемую прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков, в основном результаты своей собственной прогнозной макроэкономической модели. Для анализа могут быть использованы некоторые допущения, которые легко интерпретируются: темпы роста ВВП, инфляция, обменный курс, цена на нефть и краткосрочный экономический индикатор. В конечном макроэкономическом сценарии используется только исторически наблюдаемые значения уровня инфляции и доли неработающих займов. Информация о перспективах включается в параметры вероятности дефолта в горизонте следующего года после отчетной даты. Кроме того, для расчета кредитных убытков ежегодно обновляются данные по корпоративным средним кумулятивным вероятностям дефолта согласно ежегодному отчету «Annual Global Corporate Default Study and Rating Transitions» рейтингового агентства S&P.

##### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что предприятие столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет департамент корпоративных финансов Группы. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Группы.

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы 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 Группы. Группа инвестирует доступные денежные средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и соответствующим образом реагировать на непредвиденные требования к уровню ликвидности.

Группа 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 Группы и временно свободных деньгах, включая размещенные на краткосрочных депозитах, которые являются важным элементом управления риском ликвидности:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Сумма на краткосрочных депозитах	14,987	14,147
Сумма денежных средств на счетах	95,257	82,904
Неиспользованная сумма по займам	241,602	124,342
<b>Итого</b>	<b>351,846</b>	<b>221,393</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 финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

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

## 40 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2020 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансо- вая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До вос- требова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Банковские кредиты	6,734	6,763	-	-	6,763	-	-
Небанковские кредиты	-	-	-	-	-	-	-
Облигации	77,088	88,589	-	-	788	87,801	-
Торговая кредиторская задолженность	42,107	42,107	-	42,107	-	-	-
Краткосрочные обязательства по векселю	14,004	14,004	14,004	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	1,841	1,841	-	1,841	-	-	-
Обязательства по историческим затратам	1,016	1,055	-	155	465	435	-
Обязательства по аренде	746	898	-	133	400	262	103
Выпущенные финансовые гарантии	257	19,390	19,390	-	-	-	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265	-	-	-	265	-
Дивиденды к выплате прочим участникам	265	265	-	265	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>144,323</b>	<b>175,177</b>	<b>33,394</b>	<b>44,501</b>	<b>8,416</b>	<b>88,763</b>	<b>103</b>

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2019 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансо- вая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До вос- требова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Банковские кредиты	71,847	72,064	55,425	5,593	11,046	-	-
Небанковские кредиты	641	641	-	641	-	-	-
Облигации	70,016	83,183	231	462	2,795	79,695	-
Торговая кредиторская задолженность	57,233	57,233	-	57,233	-	-	-
Краткосрочные обязательства по векселю	17,460	17,460	17,460	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	1,329	1,329	-	1,329	-	-	-
Обязательства по историческим затратам	1,478	1,543	-	143	428	972	-
Обязательства по аренде	1,394	1,677	-	183	546	832	116
Выпущенные финансовые гарантии	69	15,038	15,038	-	-	-	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265	-	-	-	265	-
Дивиденды к выплате прочим участникам	4,775	4,775	-	4,775	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>226,507</b>	<b>255,208</b>	<b>88,154</b>	<b>70,359</b>	<b>14,815</b>	<b>81,764</b>	<b>116</b>

**40 Управление финансовыми рисками (продолжение)****Рыночный риск**

Группа подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен окажут негативное влияние на прибыль Группы 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**

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты. Займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются потоки денежных средств действующими подразделениями Группы. Таким образом, в основном, достигается эффект экономического хеджирования без использования производных инструментов. В отношении прочих денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Группа старается удерживать нетто-позицию, подверженную риску, в допустимых пределах посредством планирования будущих расходов с учетом валюты платежа. Группа, в основном, подвержена риску колебаний доллара США.

Подверженность Группы валютному риску представлена следующим образом:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Выражены в долларах США</b>		
Торговая дебиторская задолженность	105,945	84,105
Текущие счета в банках	60,125	50,635
Займы, выданные связанным сторонам*	11,512	13,294
Вклады до востребования	-	2,296
Прочая дебиторская задолженность	-	3
Срочные депозиты	-	1
Прочие активы	13,300	1,028
<b>Итого активы</b>	<b>190,882</b>	<b>151,362</b>
Облигации*	(77,088)	(70,016)
Банковские и небанковские кредиты	(6,734)	(71,848)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,079)	(2,055)
Прочие финансовые обязательства	(10,593)	(50)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(95,494)</b>	<b>(143,969)</b>
<b>Чистая сумма подверженности валютному риску</b>	<b>95,388</b>	<b>7,393</b>

\*займы, выданные связанным сторонам, и облигации номинированы в тенге, но содержат положения об индексации на изменение курса доллара США по отношению к тенге.

**40 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ослабление курса тенге на 14% и укрепление на 11% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2020 года (2019 год: ослабление на 12% и укрепление на 9%) увеличило/(уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Увеличение курса доллара США на 14% (2019 г.:12%)	10,688	710
Уменьшение курса доллара США на 11% (2019 г.:9%)	(8,394)	(532)

Изменения курса тенге по отношению к доллару США, как указано выше, являются возможными изменениями рыночного риска в размере среднеквадратического отклонения, рассчитанного на основе исторических рыночных данных за 2020 год.

*Риск изменения рыночных цен на уран*

Деятельность Группы подвержена влиянию колебания цен на уран, котируемых на международных рынках в долларах США. Ежегодный бюджет Группы готовится на основе прогнозных цен на уран на следующий год. Цены на уран исторически подвержены колебаниям и находятся под влиянием многочисленных факторов вне контроля Группы, которые включают, но не ограничиваются:

- 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;
- влияние нормативных актов Международного агентства по атомной энергии;
- прочие факторы, относящиеся непосредственно к урановой отрасли.

По состоянию на отчетную дату существенного влияния риска изменения рыночных цен в отношении финансовых активов и финансовых обязательств Группы 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 Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения. По состоянию на 31 декабря 2020 года около 93% (2019 год: около 90%) инструментов заимствования Группы имеют фиксированную ставку вознаграждения. На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам ставок вознаграждения, была следующей:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Денежные средства, ограниченные в использовании	15,200	13,652
Вклады до востребования	14,987	14,146
Займы, выданные связанным сторонам	11,512	12,923
Сделки обратного репо	3,118	-
Срочные депозиты	15	14
Облигации	(77,088)	(70,016)
Краткосрочные обязательства по векселю	(14,004)	(17,460)
Банковские кредиты	-	(55,531)
Небанковские кредиты	-	(641)
<b>Чистая позиция</b>	<b>(46,260)</b>	<b>(102,913)</b>
<b>Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения</b>		
Банковские кредиты	(6,734)	(16,316)
<b>Чистая позиция</b>	<b>(6,734)</b>	<b>(16,316)</b>



**40 Управление финансовыми рисками (продолжение)***Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой вознаграждения*

Группа не учитывает никакие финансовые активы и финансовые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка за период. Поэтому какое-либо изменение ставок вознаграждения на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка за период. Однако финансовые активы и финансовые обязательства подвержены риску изменения справедливой стоимости вследствие изменения процентных ставок. Возможные изменения процентных ставок не оказывают существенного влияния на справедливую стоимость таких финансовых активов и финансовых обязательств.

*Анализ чувствительности потоков денежных средств финансовых инструментов с плавающей ставкой вознаграждения*

Увеличение (уменьшение) ставок вознаграждения на 100 (25) базисных пунктов в 2020 году (2019 год: увеличение (уменьшение) ставок вознаграждения на 20 (20) базисных пунктов) на отчетную дату уменьшило (увеличило) бы капитал и величину прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данное предположение представляет собой оценку руководства обоснованности возможных изменений в процентных ставках, основанных на текущих рыночных ставках, а также экономической среде. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными, и что сумма непогашенных обязательств на отчетную дату оставалась непогашенной на протяжении всего года.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Увеличение на 100 (2020 г.), 20 (2019 г.) базисных пунктов	(54)	(26)
Уменьшение на 25 (2020 г.), 20 (2019 г.) базисных пунктов	13	26

*Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью*

За исключением инструментов, указанных в следующей таблице, Группа считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанная в финансовой отчетности, приблизительно равна их справедливой стоимости:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2020 г.</b>		<b>2019 г.</b>	
	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Обязательства по историческим затратам	1,016	759	1,478	1,097
<b>Итого</b>	<b>1,016</b>	<b>759</b>	<b>1,478</b>	<b>1,097</b>

При оценке справедливой стоимости финансовых обязательств руководство использует следующие допущения: (а) для беспроцентных финансовых обязательств и обязательств с фиксированной процентной ставкой, финансовые обязательства были дисконтированы по эффективной процентной ставке, которая максимально приближена к рыночной; (б) для финансовых обязательств с плавающей ставкой, справедливая стоимость финансовых обязательств практически не отличается от балансовой стоимости, так как эффект временной стоимости денег незначителен.

**Управление капиталом**

Группа придерживается политики поддержания устойчивой базы капитала с тем, чтобы обеспечить способность Группы продолжать непрерывную деятельность, сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, обеспечить акционерам приемлемый уровень доходности, поддерживать оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Капитал включает весь капитал и резервы Группы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении.

#### 40 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Согласно обязательным условиям кредитных соглашений, заключенных предприятиями Группы с банками, Группа должна соблюдать во всех отношениях применяемые к ней законы, не должна создавать или допускать создания обязательств в отношении каких-либо ее активов или реализовывать активы, за исключением случаев, предусмотренных кредитными соглашениями, получать разрешения от банков-кредиторов на приобретения, слияния и выбытия, в случае их возникновения, а также Группа может продавать уран для гражданских целей покупателям, находящимся только в тех странах, которые подписали Договор о нераспространении ядерного оружия, и являются членами Международного агентства по атомной энергии. Кроме того, Группа должна поддерживать на установленных уровнях несколько основных финансовых показателей, основанных на консолидированной информации Группы, таких как:

- отношение финансового долга к собственному капиталу не больше 1;
- соотношение финансового долга к прибыли до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (Долг/ЕБИТДА) не больше 3.5.

В Группе установлены аналогичные внешним внутренним количественные целевые показатели для управления капиталом.

Группа применяет Политику управления долгом и финансовой устойчивостью, целью которой является управление финансовыми рисками, путем принятия единых принципов и механизмов управления долгом и финансовой устойчивостью для нефинансовых организаций.

В течение 2020 и 2019 годов Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала, включая условия, связанные с кредитами и займами.

#### 41 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Оценка всех активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. 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 методе дисконтированных потоков денежных средств 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. Оценка справедливой стоимости активов, отражаемых по амортизированной стоимости, относится к Уровню 3. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента.

#### 41 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования варьируются от 4.5% до 11,8% годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства.

#### 42 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа 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 или впоследствии. Все финансовые активы Группы на конец отчетного периода включаются в категорию по амортизированной стоимости, кроме производного финансового актива, учитываемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Все финансовые обязательства Группы были отражены по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

#### 43 Приобретение бизнеса

Чистый результат от приобретения бизнеса в 2019 году включал превышение справедливой стоимости инвестиции в ассоциированное предприятие над ее балансовой стоимостью на дату приобретения в размере 54,649 миллионов тенге. Дополнительная информация представлена ниже.

*В миллионах казахстанских тенге*

<b>ТОО «СП «Хорасан-У»</b>	
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие на дату приобретения	85,803
Минус: балансовая стоимость инвестиции на дату приобретения	(31,154)
<b>Итого чистая прибыль от приобретения бизнеса – ТОО «СП «Хорасан-У»</b>	<b>54,649</b>

#### **ТОО «Байкен-У», ТОО «Кызылкум» и ТОО «СП «Хорасан-У»**

В декабре 2018 года Группа завершила сделку по приобретению 40.05% акций Energy Asia (BVI) Limited и 16.02% в уставном капитале ТОО «СП «Хорасан-У» у Energy Asia Holdings (BVI) Limited. В результате совершенной сделки:

- доли владения Группы в ТОО «Байкен-У», ТОО «Кызылкум» и ТОО «СП «Хорасан-У» увеличились до 52.5%, 50% и 50%, соответственно. До завершения сделки доли владения составляли 14.45%, 33.98% и 33.98%, соответственно.
- Группа сохранила значительное влияние в ТОО «Кызылкум» и ТОО «СП «Хорасан-У». Группа заключила, что по состоянию на 31 декабря 2018 года контроль над ТОО «СП «Хорасан-У» не был получен, так как участники не одобрили изменения в учредительных документах, которые позволили бы Группе владеть большинством голосов в наблюдательном совете.

#### **ТОО «СП «Хорасан-У»**

В феврале 2019 года участники ТОО «СП «Хорасан-У» утвердили изменения учредительных документов, которые дали Группе большинство голосов в наблюдательном совете. В результате, Группа получила контроль над ТОО «СП «Хорасан-У» с этой даты. Группа оценила справедливую стоимость:

**43 Приобретение бизнеса (продолжение)***В миллионах казахстанских тенге*

Уплаченная сумма денежных средств	-
Обязательства по ранее существовавшим отношениям	(1,948)
<b>Итого переданное вознаграждение</b>	<b>(1,948)</b>
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие до приобретения	85,803
<b>Итого переданное вознаграждение и стоимость ранее принадлежавшей доли в приобретенной организации</b>	<b>83,855</b>

Обязательства по ранее существовавшим отношениям представляют собой дебиторскую задолженность ТОО «СП «Хорасан-У» от Группы, в основном, за поставку урана.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств и отрицательном гудвилле, возникшем в связи с данным приобретением:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Справедливая стоимость</b>
Денежные средства и их эквиваленты	5,563
Дебиторская задолженность	10,020
Запасы	8,873
Основные средства	181
Затраты по подготовке к производству	22,627
Право недропользования	178,856
Прочие активы	6,105
Кредиты и займы	(17,441)
Кредиторская задолженность	(4,527)
Обязательство по отсроченному налогу	(36,873)
Прочие обязательства	(1,777)
Справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов (до исключения внутригрупповых задолженностей)	171,607
Минус: исключение внутригрупповых задолженностей	(1,948)
<b>Справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов</b>	<b>169,659</b>
Минус: неконтролирующая доля владения	(85,804)
<b>Итого переданное вознаграждение и стоимость ранее принадлежавшей доли в приобретенной организации</b>	<b>83,855</b>

Оценка справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств выполнена независимым профессиональным оценщиком. В результате оценки справедливая стоимость активов увеличилась на 184,221 миллион тенге, главным образом, за счет оценки по справедливой стоимости права на недропользование.

Неконтролирующая доля представляет собой долю в чистых активах приобретаемого бизнеса, относящаяся к владельцам неконтролирующей доли. Неконтролирующая доля была определена пропорциональным способом от справедливой стоимости чистых активов.