

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ:  
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ  
2022 ГОДА, И АНАЛИЗА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЗА  
ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 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 2022 года, и анализа финансового состояния и результатов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, и анализа финансового состояния и результатов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 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»).

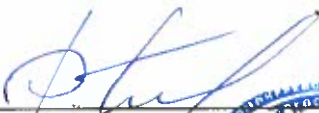
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- 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 2022 года, и анализ финансового состояния и результатов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года были утверждены руководством 16 марта 2023 года.

  
БЕКЕТАЕВ Р.Б.  
ГЛАВНЫЙ ДИРЕКТОР  
ПО ЭКОНОМИКЕ И ФИНАНСАМ



  
ЖАКЫПБЕКОВА С.Ж.  
ГЛАВНЫЙ БУХГАЛТЕР

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

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2022 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.....	2-3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	5

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общие сведения о Группе АО «НАК «Казатомпром» и ее деятельности.....	6
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность.....	7
3	Основные положения учетной политики.....	9
4	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	30
5	Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений.....	35
6	Новые учетные положения.....	36
7	Сегментная информация.....	36
8	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	40
9	Выручка.....	42
10	Себестоимость реализации.....	42
11	Расходы по реализации.....	43
12	Общие и административные расходы.....	43
13	Чистое восстановление/(убыток от обесценения) по нефинансовым активам.....	44
14	Прочие доходы.....	44
15	Прочие расходы и чистая прибыль по курсовой разнице.....	44
16	Оплата труда персонала.....	45
17	Финансовые доходы и расходы.....	45
18	Расходы по подоходному налогу.....	46
19	Прибыль на акцию и балансовая стоимость одной акции.....	48
20	Нематериальные активы.....	49
21	Основные средства.....	51
22	Затраты по подготовке к производству.....	53
23	Права на недропользование.....	54
24	Разведочные и оценочные активы.....	54
25	Инвестиции в ассоциированные предприятия.....	55
26	Инвестиции в совместные предприятия.....	59
27	Дебиторская задолженность.....	61
28	Прочие финансовые активы.....	61
29	Прочие нефинансовые активы.....	63
30	Запасы.....	64
31	Денежные средства и их эквиваленты.....	64
32	Капитал.....	64
33	Кредиты и займы.....	65
34	Резервы.....	68
35	Кредиторская задолженность.....	69
36	Прочие обязательства.....	70
37	Условные и договорные обязательства.....	71
38	Неконтролирующая доля.....	74
39	Основные дочерние предприятия.....	77
40	Управление финансовыми рисками.....	80
41	Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	89
42	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	90
43	События после отчетной даты.....	90



## Аудиторский отчет 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 2022 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.

### 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 2022 года;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 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 описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета.

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), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями Республики Казахстан, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности.

**Наша методология аудита****Краткий обзор**

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 19,000 миллионов казахстанских тенге («тенге»), что составляет примерно 5 % от средней прибыли до налогообложения за три года.

- Объем работ включал аудит Компании, десяти дочерних предприятий, трех совместных предприятий, двух ассоциированных предприятий в Казахстане и одного дочернего предприятия в Швейцарии.
- Объем аудита покрывает 99% выручки Группы и 99% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Резервы под обязательства по выбытию активов

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.

**Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)**

Страница 3

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**

19,000 миллионов тенге

---

**Как мы ее определили**

примерно 5% от средней прибыли до налогообложения за три года

---

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

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, так как, по нашему мнению, именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи финансовой отчетности для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли.

---

**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****Резервы под обязательства по выбытию активов**

*Примечания 3, 4 и 34 к консолидированной финансовой отчетности*

В течение 2022 года Группа пересмотрела свою методологию расчета резерва под обязательства по выбытию активов по своим добычным предприятиям для более детальной и стандартизированной оценки объема работ и их физического количества, а также соответствующих удельных стоимостей для различных работ по выводу из эксплуатации. Группа также наняла стороннего эксперта для проверки оцененных провизий по выбытию активов (АРО) для своих добычных предприятий. На 31 декабря 2022 года обязательства Группы по добычным предприятиям увеличились до 38,116 миллионов тенге (2021: 31,431 миллион тенге).

Кроме того, в течение 2022 года Группа разработала методологию расчета резерва по выбытию активов для своих не добычных предприятий для соответствия требованиям Экологического кодекса Республики Казахстан, который вступил в силу в 2021 году. В результате, на 31 декабря 2022 года Группа оценила и признала дополнительное обязательство на 7,624 миллиона тенге по выводу из эксплуатации зданий и сооружений Ульбинского металлургического завода. Другие не добычные предприятия Группы также оценили обязательства по выбытию активов, вытекающие из требований нового Экологического Кодекса, но они оказались несущественными.

Мы посчитали этот вопрос самым важным в рамках нашего аудита, так как расчет резерва под обязательства по выбытию активов связан с присущей субъективностью при оценке будущих номинальных затрат и неопределенностью, связанной со сроками до фактического исполнения обязательств по выводу из эксплуатации.

Наш подход к аудиту:

- Мы оценили компетенцию и объективность консультанта, нанятого для проверки сделанной Группой оценки резервов под обязательства по выбытию активов для добычных предприятий. Мы просмотрели отчет консультанта и сверили суммы АРО из отчета к суммам, использованным в оценках резервов.
- Мы проверили расчеты Группы, сверили основные допущения к внешним источникам и протестировали на выборочной основе исходные данные, используемые в расчете номинальной стоимости, включая физический объем работ, удельную стоимость и строительно-сметные нормы.
- Мы привлекли наших юристов для получения понимания требований Экологического Кодекса, которые вступил в силу 1 июля 2021 года, в отношении вывода из эксплуатации активов не добычных предприятий, а также оценили интерпретацию и выполнение руководством таких требований, что привело к начислению дополнительных резервов на 31 декабря 2022 года.
- Мы привлекли наших технических специалистов по бухгалтерскому учету для оказания помощи в рассмотрении порядка учета дополнительных резервов для не добычных предприятий, которые возникли в результате вступления в силу Экологического Кодекса.
- Мы привлекли наших экспертов по оценке для проведения аудиторских процедур по проверки обоснованности ставки дисконтирования и ставок инфляции, использованных Группой в расчетах резервов под обязательства по выбытию активов для добычных и не добычных предприятий.

Резерв также является существенной статьей в консолидированной финансовой отчетности. Оценка Группой таких резервов основывается на ожидаемом подходе по выводу из эксплуатации объектов, ставок дисконтирования, влияния изменений в местных нормативных актах, а также влияние изменений инфляции.

### Определение объема аудита Группы

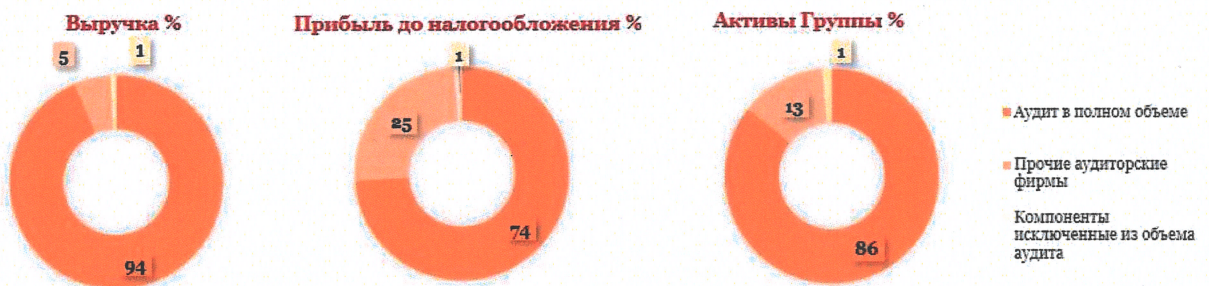
Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой 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 семи добычных дочерних предприятий (по двенадцати контрактам на недропользование), четырех добычных совместных предприятий (по шести контрактам на недропользования) и четырех ассоциированных предприятий (по четырем контрактам на недропользование). Мы аудировали шесть дочерних предприятий и одно совместное предприятие. Аудиторы двух совместных, одного дочернего предприятия и двух ассоциированных предприятий отчитались нам по проведенному аудиту. В объем аудита также входили четыре не добычных предприятия, аудируемых нами и одной из компаний сети PwC.

Основываясь на нашей постоянной оценке, мы включили в наш объем по аудиту Компанию и шестнадцать субъектов (компонентов), в том числе пять компонентов, 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 2022 года или за период, закончившийся на эту дату



## **Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)**

Страница 6

В инструкциях по аудиту для компонентов были указаны значительные области аудита, пороги существенности (которые варьировались от 958 миллионов тенге до 9,131 миллиона тенге) и определенные требования к отчетности. Групповая команда по аудиту руководила работой, проводимой аудиторами компонентов, посредством сочетания межофисных 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 наш аудиторский отчет о данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

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 Международными стандартами финансовой отчетности 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 отчета, 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 отчете 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 отчета. 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,

## Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 8

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 отчете, 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 отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора – Алмаз Садыков.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

*PricewaterhouseCoopers LLP*

Утверждено:

*Dina Inkarbekova*



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

Подписано:

*Almaz Sadikov*



Алмаз Садыков  
Аудитор-исполнитель  
(Квалификационное свидетельство  
Аудитора № №0000745 от 8 февраля  
2019 года)

16 марта 2023  
Алматы, Казахстан

**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 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Выручка	9	1,001,171	691,011
Себестоимость реализации	10	(475,097)	(402,967)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>526,074</b>	<b>288,044</b>
Расходы по реализации	11	(25,605)	(15,706)
Общие и административные расходы	12	(44,507)	(34,105)
Чистое восстановление/(убытки от обесценения) нефинансовых активов	13	176	(3,805)
Чистое восстановление/(убытки от обесценения) финансовых активов		132	(208)
Чистая прибыль по курсовой разнице	15	17,304	3,345
Прочие доходы	14	21,717	7,525
Прочие расходы	15	(9,564)	(15,394)
Финансовые доходы	17	17,327	7,077
Финансовые расходы	17	(8,425)	(6,712)
Доля в результатах ассоциированных предприятий	25	75,736	47,294
Доля в результатах совместных предприятий	26	13,340	4,289
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>583,705</b>	<b>281,644</b>
Расходы по подоходному налогу	18	(110,742)	(61,618)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>472,963</b>	<b>220,026</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		(46)	205
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Доходы/(убытки) за вычетом расходов от инвестиций в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		14	(3)
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(478)	66
<b>Прочий совокупный (расход)/доход за год</b>		<b>(510)</b>	<b>268</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>472,453</b>	<b>220,294</b>
<b>Прибыль за год, относимая на:</b>			
- собственников Компании		348,048	140,773
- неконтролирующую долю	38	124,915	79,253
<b>Прибыль за год</b>		<b>472,963</b>	<b>220,026</b>
<b>Итого совокупный доход за год, относимый на:</b>			
- собственников Компании		347,589	141,043
- неконтролирующую долю		124,864	79,251
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>472,453</b>	<b>220,294</b>
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли за год, относимой на собственников (в тенге)	19	1,342	543

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 16 марта 2023 года:

Бекетаев Р.Б.  
 Главный директор по экономике  
 и финансам



Жакыпбекова С.Ж.  
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

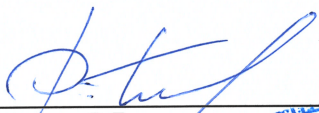
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.*</b>
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	21	188,300	171,487
Затраты по подготовке к производству	22	162,174	138,673
Права на недропользование	23	525,140	552,957
Нематериальные активы	20	59,159	58,940
Разведочные и оценочные активы	24	26,543	24,378
Инвестиции в ассоциированные предприятия	25	154,124	116,892
Инвестиции в совместные предприятия	26	44,208	37,803
Отложенные налоговые активы	18	34,515	30,689
Прочие финансовые активы	28	59,371	23,671
Прочие нефинансовые активы	29	21,279	24,258
		<b>1,274,813</b>	<b>1,179,748</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Дебиторская задолженность	27	270,921	220,138
Предоплата по подоходному налогу		11,451	7,526
НДС к возмещению		62,389	46,447
Запасы	30	392,621	275,856
Денежные средства и их эквиваленты	31	169,536	161,190
Прочие финансовые активы	28	20,678	52,249
Прочие нефинансовые активы	29	19,274	7,137
		<b>946,870</b>	<b>770,543</b>
Активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи	25	850	1,213
		<b>947,720</b>	<b>771,756</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>2,222,533</b>	<b>1,951,504</b>

\* Некоторые суммы в этом столбце не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за год закончившийся 31 декабря 2021 года, так как они являются частью реклассификации, как описано в Примечании 3.

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2022 г.</b>	<b>31 декабря 2021 г.</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	32	37,051	37,051
Дополнительно оплаченный капитал		2,539	2,539
Резервы		1,874	1,866
Нераспределенная прибыль		1,268,580	1,148,387
<hr/>			
Капитал, относимый на собственников Компании		1,310,044	1,189,843
Неконтролирующая доля владения	38	386,459	347,258
<hr/>			
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>1,696,503</b>	<b>1,537,101</b>
<hr/>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	33	83,300	77,700
Резервы	34	43,475	32,192
Отложенные налоговые обязательства	18	116,808	121,101
Вознаграждение работникам		1,731	1,168
Прочие обязательства	36	9,313	23,420
<hr/>			
		<b>254,627</b>	<b>255,581</b>
<hr/>			
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	33	54,971	11,317
Резервы	34	4,506	869
Кредиторская задолженность	35	98,809	66,014
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам		24,688	17,973
Вознаграждение работникам		325	215
Обязательства по подоходному налогу		4,221	5,096
Прочие обязательства	36	83,883	57,338
<hr/>			
		<b>271,403</b>	<b>158,822</b>
<hr/>			
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>526,030</b>	<b>414,403</b>
<hr/>			
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>2,222,533</b>	<b>1,951,504</b>
<hr/>			
Балансовая стоимость одной акции (округлены до тенге)	19	6,313	5,699

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 16 марта 2023 года:

  
 Бекетаев Р.Б.  
 Главный директор по экономике  
 и финансам




  
 Жакыпбекова С.Ж.  
 Главный бухгалтер

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


<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.*
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступление денежных средств от покупателей		1,213,489	779,981
Возврат НДС из бюджета		74,910	45,204
Вознаграждение полученное		11,701	4,104
Выплаты поставщикам		(677,658)	(488,883)
Выплаты заработной платы		(87,317)	(63,236)
Подходный налог уплаченный		(125,914)	(97,747)
Прочие налоги уплаченные		(89,259)	(50,882)
Вознаграждение уплаченное	33	(3,570)	(3,319)
Платеж, удержанный как средства, ограниченные в использовании	28	(14,812)	-
Компенсация выплаченная по контракту на недропользование	12	(7,310)	-
Социальные выплаты		(5,226)	(3,166)
Прочие выплаты, нетто		(5,175)	(3,327)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>283,859</b>	<b>118,729</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение основных средств		(21,571)	(16,625)
Поступления от выбытия основных средств		1,211	104
Приобретение нематериальных активов		(1,013)	(754)
Приобретение активов по разработке месторождения		(48,670)	(28,233)
Приобретение разведочных и оценочных активов		(3,223)	(1,682)
Поступления от реализации инвестиций в дочерние предприятия за вычетом денежных средств выбывших предприятий	39	-	1,339
Приобретение краткосрочных долговых ценных бумаг	28	(80,219)	(126,331)
Приобретение долгосрочных долговых ценных бумаг	28	(8,804)	-
Доходы от погашения краткосрочных долговых ценных бумаг	28	86,006	127,341
Размещение срочных вкладов и денежных средств, ограниченных в использовании	28	(12,486)	(51,158)
Погашение срочных вкладов и денежных средств, ограниченных в использовании	28	44,688	6,350
Погашение займов, выданных связанным сторонам		3,514	3,138
Приобретение инвестиций в долевые инструменты		(12,368)	-
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	25,26	45,346	17,108
Прочие выплаты, нетто		(3,304)	(1,838)
<b>Потоки денежных средств использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(10,893)</b>	<b>(71,241)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступления от кредитов и займов	33	70,905	65,525
Поступления от реализации неконтрольной доли участия в дочерней организации	39	-	185,858
Погашение кредитов и займов	33	(26,555)	(76,108)
Дивиденды, выплаченные акционерам	32	(227,388)	(150,082)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле		(85,667)	(26,584)
Выплаты по аренде	33	(162)	(452)
Прочие выплаты, нетто		(10)	-
<b>Потоки денежных средств использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(268,877)</b>	<b>(1,843)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>4,089</b>	<b>45,645</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		161,190	113,347
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		4,245	2,201
Изменение в резерве под обесценение денежных средств и их эквивалентов		12	(3)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	31	<b>169,536</b>	<b>161,190</b>

\* Некоторые суммы в этом столбце не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за год закончившийся 31 декабря 2021 года, так как они являются частью реклассификации, как описано в Примечании 3.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 16 марта 2023 года:

  
 Бекетаев Р.Б.  
 Главный директор по экономике  
 и финансам



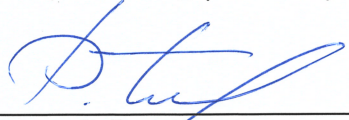
  
 Жакыпбекова С.Ж.  
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**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				
Остаток на 1 января 2021 г.	37,051	1,666	1,029,477	4,461	1,072,655	267,137	1,339,792	
Прибыль за год	-	-	140,773	-	140,773	79,253	220,026	
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности	-	203	-	-	203	2	205	
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	70	-	70	(4)	66	
Прочие совокупные убытки	-	(3)	-	-	(3)	-	(3)	
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>200</b>	<b>140,843</b>	<b>-</b>	<b>141,043</b>	<b>79,251</b>	<b>220,294</b>	
Дивиденды объявленные (Примечание 32)	-	-	(150,082)	-	(150,082)	-	(150,082)	
Дивиденды объявленные дочерними организациями прочим участникам	-	-	-	-	-	(26,583)	(26,583)	
Прочие операции (Примечание 39)	-	-	2,254	(1,922)	332	377	709	
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля (Примечание 39)	-	-	125,895	-	125,895	27,076	152,971	
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>37,051</b>	<b>1,866</b>	<b>1,148,387</b>	<b>2,539</b>	<b>1,189,843</b>	<b>347,258</b>	<b>1,537,101</b>	
Прибыль за год	-	-	348,048	-	348,048	124,915	472,963	
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности	-	(6)	-	-	(6)	(40)	(46)	
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	(467)	-	(467)	(11)	(478)	
Прочие совокупный доход	-	14	-	-	14	-	14	
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>347,581</b>	<b>-</b>	<b>347,589</b>	<b>124,864</b>	<b>472,453</b>	
Дивиденды объявленные (Примечание 32)	-	-	(227,388)	-	(227,388)	-	(227,388)	
Дивиденды объявленные дочерними организациями прочим участникам	-	-	-	-	-	(85,663)	(85,663)	
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	<b>37,051</b>	<b>1,874</b>	<b>1,268,580</b>	<b>2,539</b>	<b>1,310,044</b>	<b>386,459</b>	<b>1,696,503</b>	

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 16 марта 2023 года:

  
 Бекетаев Р..Б.  
 Главный директор по экономике и финансам



  
 Жакыпбекова С.Ж.  
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.



## 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 2022 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 2022 года 75% акций Компании принадлежат АО «ФНБ «Самрук-Казына» и 25% акций находятся в свободном обращении. Государство является конечной контролирующей стороной Группы. Изменений с конца предыдущего года не было.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Сыганак, 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 дохода (Примечания 25 и 26). Стратегия развития Группы фокусируется 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 2022 года Группа, ее ассоциированные предприятия и совместные предприятия были сторонами следующих контрактах на добычу и разведку урана:

Месторождение/участок	Стадия разработки	Дата контракта	Срок контракта
<i>Группа</i>			
<b>ТОО «Казатомпром-SaUran»</b>			
Канжуган	Добыча	27 ноября 1996	51 год
Уванас	Ликвидация	27 ноября 1996	26 лет
Мынкудук, участок Восточный	Добыча	27 ноября 1996	31 год
Моинкум, участок №1 (Южный) (южная часть)	Ликвидация	26 сентября 2000	20 лет
Моинкум, участок №3 (Центральный) (северная часть)	Добыча	31 мая 2010	29 лет
<b>ТОО «ДП «Орталык»</b>			
Мынкудук, участок Центральный	Добыча	8 июля 2005	28 лет
Жалпак	Добыча	14 декабря 2021	21 год
<b>ТОО «Аппак»</b>			
Мынкудук, участок Западный	Добыча	8 июля 2005	30 лет
<b>ТОО «РУ-6»</b>			
Северный и Южный Карамурун	Добыча	15 ноября 1996	44 года
<b>ТОО «СП «Инкай»</b>			
Инкай, участок №1	Добыча	13 июля 2000	45 лет
<b>Компания</b>			
Инкай, участок №2	Разведка	25 июня 2018	6 лет
Инкай, участок №3	Разведка	25 июня 2018	4 года*
<b>ТОО «Байкен-У»</b>			
Северный Хорасан, участок №2	Добыча	1 марта 2006	49 лет
<b>ТОО «СП «Хорасан-У»</b>			
Северный Хорасан, участок №1	Разведка и добыча	8 мая 2005	53 года
<b>ТОО «Каратау»</b>			
Буденовское, участок №2	Добыча	8 июля 2005	35 лет

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

Месторождение/участок	Стадия разработки	Дата контракта	Срок контракта
<b>АО «СП «Акбастау»</b>			
Буденовское, участок №1	Добыча	20 ноября 2007	30 лет
Буденовское, участок №3,4	Добыча	20 ноября 2007	31 год
<i>Ассоциированные компании</i>			
<b>ТОО «СП «КАТКО»</b>			
Южный Мойнкум (северная часть, Торткудук)	Добыча	3 марта 2000	39 лет
<b>АО «СП «Заречное»</b>			
Заречное	Добыча	23 сентября 2002	23 года
<b>ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»</b>			
Ақдала	Добыча	28 марта 2001	25 лет
Инкай, участок №4	Добыча	8 июля 2005	24 года
<i>Совместные предприятия</i>			
<b>ТОО «Семизбай-У»</b>			
Семизбай	Добыча	2 июня 2006	25 лет
Иркол	Добыча	14 июля 2005	25 лет
<b>ТОО СП Буденовское</b>			
Буденовское, участок №6,7	Добыча	16 октября 2020	25 лет

\* Разведка завершена, Группа в процессе разработки проекта опытно-промышленной добычи.

По состоянию на 31 декабря 2022 года в Группу входят 33 предприятия (2021 год: 33), включая ассоциированные и совместные предприятия, расположенные в шести регионах Республики Казахстана – Туркестанской, Восточно-Казахстанской, Кызылординской, Акмолинской, Павлодарской и Алматинской областях. На 31 декабря 2022 года общая численность сотрудников Группы составляет 21 тысяча человек (2021 год: 21 тысяча человек).

**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 незначительное присутствие казахстанских долговых и долевыми ценными бумагами на зарубежных фондовых биржах. Высокая инфляция, проблемы, вызванные внутренними беспорядками в январе 2022 года, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе и волатильность обменных курсов оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности, и создание трудностей с привлечением международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. При этом, политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности. По состоянию на дату настоящего отчёта официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 464.79 тенге за 1 доллар США по сравнению с 462.65 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2022 года (31 декабря 2021: 431.67 тенге за 1 доллар США). Средний обменный курс на 2022 год составил 460.85 тенге за 1 доллар США (2021 год: 426.03 тенге за 1 доллар США). Сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

**COVID-19**

В марте 2020 года Всемирная Организация Здравоохранения объявила вспышку нового типа коронавируса COVID-19 пандемией. В связи с пандемией казахстанские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Большинство указанных выше мер были впоследствии смягчены, однако по состоянию на 31 декабря 2022 года все еще существует риск, что государственные органы могут ввести дополнительные ограничения в 2023 году в ответ на возможные новые разновидности вируса.

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

### **Конфликт между Россией и Украиной**

21 февраля 2022 года президент России объявил о признании Луганской и Донецкой Народных Республик. 24 февраля президент России поручил военным мобилизовать свои войска на территорию Украины. В ответ на действия России, Соединенные Штаты Америки, Европейский союз и некоторые другие страны ввели санкции против России, включая отключение ряда российских финансовых организаций от SWIFT. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана, и является ключевым торговым транзитом, в частности, через Каспийский трубопроводный консорциум (далее – «КТК»), который позволяет экспортировать до 80% казахстанской сырой нефти.

Деятельность КТК была временно прервана в марте 2022 года из-за ущерба, нанесенного ураганом, но это не оказало существенного влияния на бюджет из-за роста цен на нефть, однако, продолжительное закрытие Россией маршрута КТК для казахстанской сырой нефти будет иметь серьезные последствия для экспорта Казахстана и экономики в целом. Власти Казахстана рассматривают альтернативные маршруты к Каспийскому морю, в том числе через Азербайджан, Грузию и Турцию, но они потребуют значительных вложений в дополнительную инфраструктуру, а замена маршрута КТК займет много лет.

Вследствие конфликта между Россией и Украиной и его последствий обменный курс тенге стал более волатильным, а уровень годовой инфляции достиг 20.3% в 2022 году. На сегодняшний день, Национальный банк Республики Казахстан предпринял ряд мер для поддержания стабильности финансовой системы Казахстана.

Группа экспортирует товары через территорию России, что создает риски, связанными как с транзитом через территорию России, так и с доставкой товаров морскими судами, логистические ограничения также могут увеличить стоимость импорта. Группа постоянно отслеживает потенциальное влияние санкций на возможность транспортировки готовой продукции. На дату подготовки данной финансовой отчетности не существует ограничений на деятельность Группы, связанную с поставкой продукции Группы конечным покупателям. Группа также имеет разрешение на транзит урана по Транскаспийскому международному транспортному маршруту (далее – «ТМТМ»), который Группа успешно использует в качестве альтернативного маршрута с 2018 года, чтобы снизить риск недоступности основного маршрута по какой-либо причине. Существуют также риски, связанные с участием российских партнеров в дочерних, ассоциированных и совместных предприятиях Группы, включая репутационные риски и риски корпоративного управления.

Группа имеет договор на переработку урана с Центром по Обогащению Урана (далее – «ЦОУ») (резидент России). На дату данной финансовой отчетности Группа предполагает, что оказание услуг по данному соглашению будет продолжаться, так как ситуация не должна повлиять на деятельность ЦОУ и его возможности по переработке урана для Группы.

В рамках текущей программы оценки рисков руководство анализирует влияние антироссийских санкций на деятельность Группы. На сегодняшний день санкции не оказали существенного влияния на деятельность Группы, хотя возникшая в результате таких событий рыночная неопределенность, вызванная конфликтом между Россией и Украиной, привела к значительной волатильности спотовой цены на уран, обменного курса национальной валюты и котировок ценных бумаг Компании. В течение отчетного периода Компания испытывала некоторые трудности с определенными банковскими платежами, как указано в Примечании 28. По состоянию на 31 декабря 2022 года все средства, размещенные в финансовых учреждениях, включенных в санкционный список, были сняты и переведены в другие финансовые учреждения.

Значительные факторы, которые повлияли на результаты деятельности Группы за 2022 год:

- увеличение средней цены реализации урана на 31% за 2022 год, по сравнению с 2021 года из-за более высокой спотовой цены на уран (43.44 долларов США против 33.11 долларов США). Механизмы ценообразования по некоторым долгосрочным контрактам включают в себя фиксированные базовые компоненты цены, которые были установлены до повышения спотовой цены в текущем периоде. В результате, рост средней цены реализации по Группе за отчетный период был ниже, чем рост цен на спотовом рынке урана;
- повышение курса доллара США примерно на 8% в течение 2022 года (на 8% по сравнению с аналогичным прошлым периодом).

Вышеперечисленные факторы оказали положительное влияние на доходы от продажи урана в текущем периоде, которые увеличились на 245,318 миллионов тенге (Примечание 9).

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

Большая часть заимствований Группы номинирована в долларах США, включая облигации в тенге с индексацией в долларах США. В результате девальвации тенге по отношению к доллару США, кредиты и займы увеличились на 4,758 миллионов тенге по состоянию на 31 декабря 2022 года (Примечание 15).

Чистая прибыль по курсовой разнице за 2022 год, была больше, чем в 2021 году на 13,959 миллионов тенге (Примечание 15) в соответствии с укреплением доллара США, поскольку большая часть консолидированной дебиторской задолженности и денежных средств Группы деноминированы в долларах США.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Кроме того, энергетический сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических и политических мер, предпринимаемых Правительством, которые находятся вне сферы контроля Группы.

## **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. 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.

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

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 рассматривает операции с неконтролирующими долями, которые не приводят к потере контроля, как операциям с владельцами Группы. 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. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвил предприятия-предшественника, и возмещением за приобретение отражается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала.

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

#### *(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 взаимноисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также взаимноисключаются, 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) свою долю в любых совместно контролируемых активах, (ii) свою долю в любых совместно принимаемых на себя обязательствах, (iii) свою долю выручки от продажи продукции, произведенной в результате совместной операции, и (iv) 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. Официальный обменный курс Казахстанской фондовой биржи (KASE) по состоянию на 31 декабря 2022 года составлял 462.65 тенге за 1 доллар США (2021 год: 431.80 тенге за 1 доллар США). 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.

#### *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 30-270 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.

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.



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

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.

#### **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.

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

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (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 подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный подоходный 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 возведенных 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.

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.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 реклассифицированные затраты на разведку и оценку месторождения, а также скапитализированные затраты на добычу, включающие бурение технологических закачных и откачных скважин, магистральную внешнюю обвязку скважин поверхностными коммуникациями, оборудование и контрольно-измерительную аппаратуру, стоимость ионообменной смолы, оценочные затраты по восстановлению участка, затраты на закисление и прочие затраты по подготовке к добыче. При существующем методе добычи скважины постепенно устанавливаются над рудным телом по мере истощения запасов урана по блокам.

Затраты по подготовке к производству амортизируются на уровне месторождения или блока с использованием производственного метода. Нормы амортизации по производственному методу основаны на доказанных и вероятных балансовых запасах, за исключением скапитализированных затрат на добычу, которые амортизируются на базе готовых к выемке запасов. Готовые к выемке запасы представляют собой часть балансовых запасов, которые предположительно могут быть извлечены из существующего месторождения/блока с помощью скапитализированных затрат на добычу. Расчет доказанных и вероятных балансовых 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. Нематериальные активы, не готовые к использованию, не амортизируются, и относятся к категории нематериальных активов в разработке.

#### *(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 и вероятных запасов, с момента начала добычи урана.

Расчет доказанных и вероятных балансовых 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).

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

#### **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.

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.

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

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». Будущие денежные потоки основаны на:

- расчетных объемах 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.

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

#### **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.

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.

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

#### *(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.

#### *(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 (РОСІ) 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.



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

#### *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.

##### *(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.

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

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».

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.

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

#### *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.

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.

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

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

#### ***Взаимозачет финансовых инструментов***

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

#### ***Денежные средства и эквиваленты денежных средств***

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и банковские депозиты сроком 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, ограниченных в использовании, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов 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.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств также включают операции обратного репо, которые представляют собой инвестиции в высоколиквидные государственные бумаги с условием обратного выкупа по более высокой цене в течение 1-30 дней. Операции обратного репо легко конвертируются в денежные средства и их эквиваленты и подвержены незначительному риску изменения стоимости, поскольку они обеспечены правительством Республики Казахстан.

#### ***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) продукцию, а заемщик обязуется вернуть займодателю идентичное количество урановой продукции. Целью заключения товарных займов является содействие в исполнении своих обязательств по поставкам урановой продукции, в следствие чего Группа классифицирует полученный 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 по назначению 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.

#### ***Резерв под обязательства по выбытию активов***

Резерв под обязательства по выбытию активов включают резервы на восстановление месторождений и резервы на мероприятия по охране окружающей среды. Обязательства по выбытию активов признаются при высокой вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат 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). Резерв под сметные затраты на ликвидацию, реабилитацию и восстановление создается и относится на стоимость соответствующего актива в отчетном периоде, 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. Резервы на восстановление месторождений полностью включаются в стоимость затрат по подготовке к производству, несмотря на то, что некоторые затраты могут включать снос основных средств из эксплуатации в соответствии с планами ликвидации месторождения и основаниями существенности.

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

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 затрат по подготовке к производству в текущем периоде. Эти затраты впоследствии амортизируются по производственному методу исходя из фактического количества добытых запасов с учетом потерь за отчетный период к общему количеству доказанных запасов по каждому месторождению.

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.

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).

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.

Актuarные 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.

### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

#### Изменение в представлении

Некоторые суммы в консолидированном отчете о движении денежных средств были изменены в соответствии с презентацией 2022 года. Эффект на сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

<i>В миллионах тенге</i>	<b>Как было представлено</b>	<b>Реклассификация</b>	<b>2021 год с учетом реклассификации</b>
Поступление денежных средств от покупателей	782,316	(2,335)	779,981
Выплаты поставщикам	(503,301)	14,418	(488,883)
Выплаты заработной платы	(51,856)	(11,380)	(63,236)
Вознаграждение уплаченное	(3,265)	(54)	(3,319)
Прочие налоги уплаченные	(55,227)	4,345	(50,882)
Социальные выплаты	-	(3,166)	(3,166)
Прочие выплаты, нетто	(1,499)	(1,828)	(3,327)



### 3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Определенные суммы в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года были реклассифицированы в соответствии с порядком представления по состоянию на 31 декабря 2022 года следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Как было представлено	Реклассификация	31 декабря 2021 года с учетом реклассификации
<i>Долгосрочные активы</i>			
Инвестиционное имущество	2,065	(2,065)	-
Активы в форме права пользования	838	(838)	-
Займы, выданные связанным сторонам	5,493	(5,493)	-
Прочие финансовые активы	-	23,671	23,671
Прочие нефинансовые активы	-	24,258	24,258
Прочие долгосрочные активы	39,533	(39,533)	-
<i>Краткосрочные активы</i>			
Займы, выданные связанным сторонам	3,357	(3,357)	-
Краткосрочные ценные бумаги	4,986	(4,986)	-
Срочные депозиты	43,220	(43,220)	-
Прочие краткосрочные	7,823	(7,823)	-
Прочие финансовые активы	-	52,249	52,249
Прочие нефинансовые активы	-	7,137	7,137

### 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 включая балансовую стоимость активов и обязательств. 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, включают следующие:

#### **Запасы урана (оценка)**

Запасы урана являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств Группы, которые используются для определения возмещаемой стоимости соответствующих активов и отчислений по износу и амортизации. Оценка урановых запасов также определяют срок эксплуатации месторождений, которые в свою очередь влияют на расчеты резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов.

Ежегодно Группа привлекает независимого консультанта для оценки Рудных запасов и Минеральных ресурсов Группы в соответствии с Австралийским кодексом для составления отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и рудных запасах (далее – «кодекс JORC»). Независимая оценка запасов и ресурсов проводилась по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 года. Консультант рассмотрел всю ключевую информацию, на которой основаны отчеты о минеральных ресурсах и рудных запасах для добычных активов Группы.

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 рудных запасов для расчета обесценения долгосрочных активов и амортизации по производственному методу по каждому месторождению Группы, а также для расчета резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов.

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

##### **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, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости активов за вычетом расходов на реализацию и ценностью использования. 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 ценности использования требует от руководства составлять оценку будущего движения денег Группы. Оценка будущего движения денег включает значительные суждения относительно будущих товарных цен (на уран и прочую продукцию), 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 2022 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 (единицы, генерирующие денежные потоки). 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 2022 года руководство провело анализ и не обнаружило признаков обесценения активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции.

##### **Обязательства по выбытию активов (оценка)**

##### *Резервы на восстановление месторождений*

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.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Обязательства признаются, когда существует уверенность в возникновении таких обязательств, а также возможности надежно их оценить. Объем работ, предусмотренный законодательством и включенный в расчет обязательств по ликвидации и восстановлению активов, входит 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.

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

Расчет резерва по состоянию на 31 декабря 2022 года был выполнен внутренними специалистами Группы и проверен независимым консультантом.

По состоянию на 31 декабря 2022 года резерв под обязательство по восстановлению месторождений составил 38,116 миллионов тенге (2021 год: 31,431 миллион тенге) (Примечание 34). Увеличение в основном обусловлено актуализацией расценок работ по ликвидации, отражающей текущую экономическую ситуацию, а также с влиянием введения единой методологии расчета на урановых предприятиях Группы, что привело к переоценке необходимых ликвидационных работ, включая обращение с низкорadioактивными отходами, утилизацию технологических блоков и строительного мусора.

Основные допущения, используемые в оценках, включают:

- ставка дисконтирования, отражающая текущую рыночную оценку временной стоимости денег и те риски, характерные для обязательства, которые не отражены в наилучшей оценке затрат. Ставка дисконтирования основана на безрисковой ставке, определяемой как процентные ставки по государственным облигациям со сроком погашения, соответствующим среднему сроку контрактов на недропользование Группы, 11.55% (2021 год: 9.85%);
- средний долгосрочный уровень инфляции, примененный к номинальным затратам, рассчитанным в текущих ценах, 5.99% в 2022 году (2021 год: 5.12%);
- период дисконтирования в соответствии с расчетным сроком эксплуатации рудников и сроком выработки запасов;
- программа обращения с низкорadioактивными отходами предполагает вывоз и захоронение на специальных полигонах, принадлежащих Группе.

Ниже представлен анализ чувствительности основных допущений по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>(Уменьшение)/Увеличение допущений</b>	<b>(Уменьшение)/Увеличение резервов</b>
Ставка инфляции	-1%	(4,469)
	+1%	5,288
Ставка дисконта	-1%	5,052
	+1%	(4,229)

Ниже представлен анализ чувствительности основных допущений по состоянию на 31 декабря 2021 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>(Уменьшение)/Увеличение допущений</b>	<b>(Уменьшение)/Увеличение резервов</b>
Ставка инфляции	-1%	(4,360)
	+1%	5,139
Ставка дисконта	-1%	4,948
	+1%	(4,152)

#### *Резерв по охране окружающей среды - вывод из эксплуатации Ульбинского металлургического завода*

Ранее Группа признавала обязательство только по захоронению радиоактивных отходов, восстановлению полигона и активов АО «Ульбинский металлургический завод» (Примечание 34). В 2021 году вступил в силу Экологический кодекс Республики Казахстан (Кодекс). Кодексом установлено, что операторы объектов, которые, как считается, оказывают негативное воздействие на окружающую среду, обязаны вывести такие объекты из эксплуатации в соответствии с требованиями законодательства. Меры по ликвидации будут зависеть от характера объектов и степени их воздействия на окружающую среду.

Группа впервые признала резерв по состоянию на 31 декабря 2022 года в размере 7,624 миллионов тенге исходя из текущей интерпретации соответствующего законодательства и проведенного технического анализа. Признанное обязательство включает в себя демонтаж объектов и инфраструктуры, расположенных на территории производственных объектов (технологических площадок, полигонов, зданий и других объектов), захоронение радиоактивных отходов и последующую рекультивацию земель.

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

Основные допущения, использованные в оценках включают:

- текущие цены увеличены с использованием ожидаемого долгосрочного уровня инфляции (7.7% для активов со сроком ликвидации до 2027 года, 4.6% для активов со сроком ликвидации до 2042 года, 3.93% для активов со сроком ликвидации после 2044 года), и впоследствии дисконтированы;
- ставка дисконтирования для расчета резерва на 31 декабря 2022 года составляет 14.4% для активов со сроком ликвидации до 2027 года, 11.3% для активов со сроком ликвидации до 2042 года, 10% для активов со сроком ликвидации после 2044 года;
- период дисконтирования равен оставшемуся сроку полезного использования зданий и сооружений, не менее 50 лет. Все здания и сооружения подлежат ежегодной технической проверке для определения необходимых требований к капитальным и эксплуатационным расходам.

Общий резерв АО «Ульбинский металлургический завод» по состоянию на 31 декабря 2022 года составил 9,243 миллиона тенге (2021 год: 1,339 миллионов тенге). Ниже представлен анализ чувствительности основных допущений по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>(Уменьшение)/Увеличение допущений</b>	<b>(Уменьшение)/Увеличение резервов</b>
Ставка инфляции	-1%	(3,148)
	+1%	4,950
Ставка дисконта	-1%	4,665
	+1%	(2,986)
Период дисконтирования	-10%	2,682
	+10%	(2,044)

На основании проведенного Группой анализа действующего законодательства, руководство сделало вывод, что некоторые активы Ульбинского металлургического завода должны быть исключены из обязательств по выбытию активов по состоянию на 31 декабря 2022 года, поскольку отсутствует обоснованный метод расчета для данных видов активов и/или потенциальная сумма таких обязательств не является существенной. Это суждение основано на следующем:

- такие активы не оказывают значительного негативного воздействия на окружающую среду и экологическое законодательство не требует финансового обеспечения этих активов,
- производственные процессы на этих объектах не приводят к последствиям, требующим проведения демонтажных и рекультивационных работ для снижения негативного воздействия на окружающую среду.

Учитывая, что требования Экологического Кодекса являются достаточно новые и практика применения этих требований отсутствует, а также имеются неясности в законодательстве, Руководство применило существенные суждения в части оценки обязательств и их размеров. В случае изменений в природоохранном законодательстве, его толкования и практики применения, а также суждений и оценок Группы такие обязательства могут быть пересмотрены в будущем.

#### **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.

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

Как правило, при операциях своп Группа осуществляет физическую поставку урана на один пункт поставки, и покупает такой же объем урана на стороннем конвертере 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 2022 году Группа не признала выручку от операций своп на сумму 195,958 миллионов тенге и соответствующую себестоимость реализации на сумму 207,789 миллионов тенге. В 2021 году Группа не признала выручку от операций своп на сумму 146,910 миллионов тенге, и себестоимость реализации на сумму 135,158 миллионов тенге. Группа также признала обязательства по сделкам своп в размере 4,709 миллионов тенге по состоянию на 31 декабря 2022 года (2021 год: 15,355 миллионов тенге) в отношении объема урана, который будет возвращен по сделкам своп (Примечание 36) после отчетной даты.

#### **Контроль над ТОО «ДП «Орталык» (суждение)**

22 июля 2021 года Группа завершила сделку по реализации 49% доли в ТОО «ДП «Орталык» (Примечание 39). У Группы 51% доли участия и большинство голосов в Наблюдательном Совете предприятия. Реализация продукции ТОО «ДП «Орталык» осуществляется в соответствии с Маркетинговым соглашением, внесение изменений в которое требуют согласия обоих участников. Группа управляет процессом добычи и производства в пределах разрешенного законодательством 20% лимита через свое право утверждать бюджет предприятия большинством голосов. Решения о финансировании ТОО «ДП «Орталык» принимаются по единогласному согласию обоих участников. В настоящее время ТОО «ДП «Орталык» не полагается на внешнее финансирование или финансирование от участников товарищества. Все объемы добычи должны быть выкуплены Группой и миноритарным акционером по рыночной цене. Объемы добычи и производственные затраты имеют существенное влияние на финансовые результаты, и считаются самыми релевантными для целей оценки контроля. На основании этих факторов, руководство Группы заключило, что Группа оставляет за собой контроль над ТОО «ДП «Орталык».

## 5 Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Следующие поправки стали обязательными для Группы с 1 января 2022 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

**Выручка до предполагаемого использования, Обременительные договоры – затраты на выполнение договора, Ссылка на концептуальные основы – поправки узкой сферы применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и «Ежегодные усовершенствования МСФО, 2018-2020 годы» – поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты)**

- Поправка к МСФО (IAS) 16 запрещает организации вычитать из себестоимости объекта основных средств любую выручку, полученную от продажи предметов, произведенных в то время, когда организация готовит актив к использованию по назначению. Выручка от продажи таких предметов вместе с затратами на их производство теперь признается в составе прибыли или убытка. Предприятие будет использовать МСФО (IAS) 2 для оценки себестоимости этих статей. Стоимость не будет включать амортизацию тестируемого актива, потому что он не готов к использованию по назначению. Поправка к МСФО (IAS) 16 также разъясняет, что организация «проверяет, правильно ли функционирует актив», когда она оценивает технические и физические характеристики актива. Финансовые показатели актива не имеют отношения к данной оценке. Таким образом, актив может функционировать в соответствии с намерениями руководства и подлежать амортизации до того, как он достигнет уровня операционной эффективности, ожидаемого руководством.
- Поправка к МСФО (IAS) 37 разъясняет значение термина «затраты на выполнение договора». В поправке поясняется, что прямые затраты на выполнение контракта включают в себя дополнительные затраты на выполнение этого контракта; и распределение других расходов, которые относятся непосредственно к выполнению. Поправка также разъясняет, что до создания отдельного резерва по обременительному договору организация признает любой убыток от обесценения, возникший в отношении активов, используемых при выполнении договора, а не в отношении активов, предназначенных для выполнения этого договора.
- В МСФО 3 были внесены поправки для ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности 2018 года, чтобы определить, что представляет собой актив или обязательство при объединении бизнеса. До поправки МСФО 3 ссылались на Концептуальные основы финансовой отчетности 2001 года. Кроме того, в МСФО 3 было добавлено новое исключение для обязательств и условных обязательств. Исключение указывает, что для некоторых видов обязательств и условных обязательств организация, применяющая МСФО (IFRS) 3, должна вместо этого ссылаться на МСФО (IAS) 37 или КИМСФО (IFRIC) 21, а не на Концептуальные основы 2018 года. Без этого нового исключения предприятие признало бы некоторые обязательства при объединении бизнеса, которые оно не признало бы в соответствии с МСФО (IAS) 37. Следовательно, сразу после приобретения предприятие было бы вынуждено прекратить признание таких обязательств и признать прибыль, которая не отражала бы экономическая выгода. Также было разъяснено, что покупатель не должен признавать условные активы, как они определены в МСФО (IAS) 37, на дату приобретения.
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 определяет, какие сборы следует включать в 10-процентный тест на прекращение признания финансовых обязательств. Затраты или сборы могут быть выплачены либо третьим сторонам, либо кредитору. В соответствии с поправкой расходы или сборы, уплачиваемые третьим сторонам, не будут включены в 10-процентный тест.
- В иллюстративный пример 13, сопровождающий МСФО (IFRS) 16, были внесены поправки, чтобы исключить иллюстрацию платежей арендодателя, связанных с улучшениями арендованного имущества. Причина поправки состоит в том, чтобы устранить любую возможную путаницу в трактовке льгот по аренде.
- МСФО (IFRS) 1 допускает освобождение, если дочерняя компания применяет МСФО позднее, чем ее материнская компания. Дочерняя компания может оценивать свои активы и обязательства по балансовой стоимости, которая была бы включена в консолидированную финансовую отчетность ее материнской компании, исходя из даты перехода материнской компании на МСФО, если не были внесены корректировки для процедур консолидации и последствий объединения бизнеса в которой материнская компания приобрела дочернюю. В МСФО (IFRS) 1 были внесены поправки, позволяющие организациям, которые воспользовались этим освобождением от применения МСФО (IFRS) 1, также оценивать накопленные курсовые разницы, используя суммы, представленные материнской компанией, исходя из даты перехода материнской компании на МСФО. Поправка к МСФО (IFRS) 1 распространяет указанное выше исключение на кумулятивные курсовые разницы, чтобы снизить затраты для компаний, впервые применяющих МСФО. Эта поправка также будет применяться к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, которые воспользовались тем же освобождением от требований МСФО (IFRS) 1.
- Отменено требование к организациям исключать денежные потоки для целей налогообложения при оценке справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 41. Эта поправка призвана привести в соответствие с требованием стандарта дисконтировать денежные потоки после уплаты налогов

## **6 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно. Такие как:

- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных, отложенная дата вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 года и впоследствии изменены 15 июля 2020 года, окончательно вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Поправки к МСБУ 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСБУ 1 и Положению о практике МСФО 2: «Раскрытие информации об учетной политике» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

В настоящее время Группа оценивает влияние поправок на свою финансовую отчетность.

- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Аренда при продаже с обратной арендой» (выпущена 20 сентября 2022 году и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся или после 1 января 2023 году).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправка к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Вариант перехода для страховщиков, применяющих МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущены 9 декабря 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния 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 и производство урановых порошков, топливных таблеток для внешнего рынка и совместного предприятия, ТОО «Ульба-ТВС».

## **7 Сегментная информация (продолжение)**

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 2022 и 2021 годов изложена ниже:

В миллионах казахстанских тенге	Уран		УМЗ		Прочее		Элиминация		Итого	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Внешняя выручка	856,952	616,860	114,555	55,323	29,664	18,828	-	-	1,001,171	691,011
Выручка от других сегментов	63,141	4,846	6,855	4,908	70,008	54,083	(140,004)	(63,837)	-	-
Себестоимость реализации	(409,158)	(350,052)	(94,672)	(42,534)	(97,190)	(65,175)	125,923	54,794	(475,097)	(402,967)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>510,935</b>	<b>271,654</b>	<b>26,738</b>	<b>17,697</b>	<b>2,482</b>	<b>7,736</b>	<b>(14,081)</b>	<b>(9,043)</b>	<b>526,074</b>	<b>288,044</b>
Убытки от обесценения/ Восстановление обесценения	(22)	(5,791)	(297)	(200)	421	1,978	206	-	308	(4,013)
Доля в результатах ассоциированных и совместных предприятиях	89,442	52,341	(1,748)	(1,932)	1,382	1,174	-	-	89,076	51,583
Чистая прибыль по курсовой разнице	16,625	2,845	672	488	7	12	-	-	17,304	3,345
Финансовые доходы	15,626	6,390	743	246	958	441	-	-	17,327	7,077
Финансовые расходы	(6,754)	(6,237)	(1,447)	(464)	(332)	(195)	108	184	(8,425)	(6,712)
Расходы по подоходному налогу	(105,947)	(58,759)	(4,165)	(2,606)	(630)	(253)	-	-	(110,742)	(61,618)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>467,382</b>	<b>212,963</b>	<b>12,803</b>	<b>7,085</b>	<b>(2,920)</b>	<b>4,222</b>	<b>(4,302)</b>	<b>(4,244)</b>	<b>472,963</b>	<b>220,026</b>
<b>Износ и амортизация</b>	<b>(77,951)</b>	<b>(63,348)</b>	<b>(2,066)</b>	<b>(1,924)</b>	<b>(4,914)</b>	<b>(4,718)</b>	<b>3,553</b>	<b>728</b>	<b>(81,378)</b>	<b>(69,262)</b>

## 7 Сегментная информация (продолжение)

Сегментная информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов изложена ниже (продолжение):

В миллионах казахстанских тенге	Уран		УМЗ		Прочее		Элиминация		Итого	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	186,961	142,920	957	2,705	10,414	9,070	-	-	198,332	154,695
<b>Итого активы отчетных сегментов</b>	<b>2,361,914</b>	<b>2,061,161</b>	<b>155,011</b>	<b>111,224</b>	<b>89,774</b>	<b>77,142</b>	<b>(385,016)</b>	<b>(299,236)</b>	<b>2,221,683</b>	<b>1,950,291</b>
Активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи	-	-	-	-	850	1,213	-	-	850	1,213
<b>Итого активы</b>	<b>2,361,914</b>	<b>2,061,161</b>	<b>155,011</b>	<b>111,224</b>	<b>90,624</b>	<b>78,355</b>	<b>(385,016)</b>	<b>(299,236)</b>	<b>2,222,533</b>	<b>1,951,504</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>813,577</b>	<b>657,916</b>	<b>71,798</b>	<b>36,630</b>	<b>25,957</b>	<b>19,057</b>	<b>(385,302)</b>	<b>(299,200)</b>	<b>526,030</b>	<b>414,403</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>59,059</b>	<b>45,096</b>	<b>4,794</b>	<b>3,631</b>	<b>8,123</b>	<b>4,783</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71,976</b>	<b>53,510</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>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Китай	272,291	191,212
Канада	160,278	115,163
Великобритания (включая остров Джерси и Каймановы острова)	150,427	156,928
США	112,590	94,114
Казахстан	109,595	25,113
Россия	87,877	10,952
Франция	68,054	50,134
Прочие страны	40,059	47,395
<b>Итого консолидированная выручка</b>	<b>1,001,171</b>	<b>691,011</b>

### Крупнейшие клиенты

Группа имеет группу клиентов под общим контролем, на долю которых приходится более 10% консолидированной выручки Группы. Эта выручка в размере 324,509 миллионов тенге (2021 год: 236,204 миллиона 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-Казына». Операции с прочими государственными предприятиями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям, когда они не являются индивидуально значительными, если услуги Группы предоставляются на стандартных условиях, доступных всем потребителям, или при отсутствии выбора поставщика услуг, как услуги по передаче электроэнергии, телекоммуникационные услуги.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2022 года представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Дебиторская задолженность и прочие активы</b>	<b>Прочие финансовые активы</b>	<b>Кредиторская задолженность и прочие обязательства</b>	<b>Кредиты и займы</b>
Ассоциированные предприятия	4,447	5,933	43,703	7,002
Совместные предприятия	6,559	94	48,428	-
Предприятия под общим контролем	362	9,274	1,119	-
Контролирующий Акционер	-	-	17	-
Ассоциированные предприятия контролирующего Акционера	12	-	1,236	-
<b>Итого</b>	<b>11,380</b>	<b>15,301</b>	<b>94,503</b>	<b>7,002</b>

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

Ниже указаны операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды Акционеру	Финансовые и прочие доходы	Финансовые и прочие расходы
Ассоциированные предприятия	12,321	38,503	152,580	-	699	9
Совместные предприятия	53,111	6,934	39,490	-	28	-
Предприятия под общим контролем	41	-	11,582	-	1,090	7,543
Контролирующий Акционер	-	-	-	170,541	-	1
Ассоциированные предприятия контролирующего Акционера	150	-	13,041	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>65,623</b>	<b>45,437</b>	<b>216,693</b>	<b>170,541</b>	<b>1,817</b>	<b>7,553</b>

С декабря 2015 года, ТОО «СП «Хорасан-У» (над которым Группа получила контроль в 2019 году), является со-заемщиком и гарантом по кредиту ТОО «Кызылжум», предоставленному Компанией в 2010 году на сумму 5,945 миллионов тенге (2021: 8,716 миллиона тенге).

В июне 2021 года Группа предоставила возвратную финансовую помощь ТОО «Уранэнерго» под залог имущества в виде возобновляемой кредитной линии со сроком до 30 июня 2023 года на сумму 187 миллионов тенге. На 31 декабря 2022 года оставшаяся сумма составляет 94 миллионов тенге (Примечание 28). Группа является гарантом по займам ТОО «СКЗ-У» на сумму 1,864 миллион тенге (2021 год: 5,220 миллионов тенге), а также займа ТОО «Ульба-ТВС» на сумму 17,072 миллионов тенге (2021 год: 15,934 миллиона тенге) (Примечание 36).

В 2022 году Группа перечисляла обязательные пенсионные выплаты за своих сотрудников государственному АО «Единый накопительный пенсионный фонд» в размере 7,543 миллионов тенге (2021 год: 5,329 миллионов тенге) (Примечание 16).

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2021 года представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы	Прочие финансовые активы	Кредиторская задолженность и прочие обязательства	Кредиты и займы
Ассоциированные предприятия	1,458	8,663	29,961	10,514
Совместные предприятия	4,270	187	18,508	-
Предприятия под общим контролем	238	-	606	-
Контролирующий Акционер	-	-	127	-
Ассоциированные предприятия контролирующего Акционера	11	-	1,013	-
<b>Итого</b>	<b>5,977</b>	<b>8,850</b>	<b>50,215</b>	<b>10,514</b>

Ниже указаны операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды Акционеру	Финансовые и прочие доходы	Финансовые и прочие расходы
Ассоциированные предприятия	7,833	15,028	90,966	-	912	-
Совместные предприятия	12,291	2,080	29,051	-	-	-
Предприятия под общим контролем	79	-	5,867	-	-	-
Контролирующий Акционер	-	-	-	112,561	-	90
Ассоциированные предприятия контролирующего Акционера	130	-	5,599	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>20,333</b>	<b>17,108</b>	<b>131,483</b>	<b>112,561</b>	<b>912</b>	<b>90</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 связанные с ними налоги и платежи. Вознаграждение представителям Контролирующего Акционера не предусмотрено и не выплачивается.

В миллионах казахстанских тенге	2022 г.		2021 г.	
	Расходы	Обязательство	Расходы	Обязательство
<b>Краткосрочные выплаты</b>				
Заработная плата и премии	983	55	1,088	60
<b>Итого</b>	<b>983</b>	<b>55</b>	<b>1,088</b>	<b>60</b>

## 9 Выручка

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

В миллионах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Доход от продажи урана	851,427	606,109
Доход от продажи урановой продукции	57,806	18,939
Доход от продажи бериллиевой продукции	31,986	26,119
Доход от продажи танталовой продукции	23,171	15,777
Доход от продажи приобретенных товаров	15,164	5,860
Доход от предоставленных прочих услуг	11,147	6,459
Доход от бурения скважин	3,730	4,357
Доход от услуг по транспортировке	3,586	3,413
Доход от продажи материалов и прочих товаров	2,815	3,713
Доход от исследований и разработок	339	265
<b>Итого выручка</b>	<b>1,001,171</b>	<b>691,011</b>

## 10 Себестоимость реализации

В миллионах казахстанских тенге	2022 г.	2021 г.
Сырье и материалы	261,825	241,695
Износ и амортизация	79,037	66,429
Оплата труда персонала	49,348	33,294
Налоги кроме подоходного налога	32,216	25,474
Переработка и прочие услуги	31,361	17,404
Расходы по транспортировке	5,787	4,982
Техническое обслуживание и ремонт	5,082	4,918
Коммунальные услуги	1,678	1,703
Аренда	234	210
(Сторнирование резерва)/ списание запасов до чистой стоимости реализации	(190)	615
Прочее	8,719	6,243
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>475,097</b>	<b>402,967</b>

## 11 Расходы по реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	20,331	11,110
Оплата труда персонала	1,744	1,456
Комиссионное вознаграждение	952	502
Аренда	214	105
Сырье и материалы	199	306
Износ и амортизация	56	65
Прочее	2,109	2,162
<b>Итого расходы по реализации</b>	<b>25,605</b>	<b>15,706</b>

## 12 Общие и административные расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Оплата труда персонала	20,594	18,303
Консультационные и информационные услуги	5,196	4,697
Компенсация по передобыче	7,310	-
Износ и амортизация	2,110	2,493
Штрафы и пени	2,068	1,527
Страхование	822	788
Услуги связи	509	495
Командировочные расходы	497	251
Аренда	460	352
Техническое обслуживание и ремонт	451	390
Расходы на обучение	416	401
Налоги кроме подоходного налога	355	661
Охранные услуги	186	184
Сырье и материалы	173	179
Коммунальные услуги	159	187
Представительские расходы	114	41
Прочее	3,087	3,156
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>44,507</b>	<b>34,105</b>

Компенсация по передобыче относится к АО «СП «Акбастау» (Примечание 39) в результате установленного нарушения условий контракта на недропользование №2488 от 20 ноября 2007 года. Несмотря на то, что предприятие в течение длительного периода времени участвовало в переговорах с регулирующим органом, завершая оценку запасов, объем добычи превысил контрактный уровень. В 2021 году предприятие достигло предварительного соглашения с регулирующим органом, по которому должно было оказать социальную поддержку Туркестанской области в размере 3,000 миллионов тенге в качестве компенсации за нарушение условий лицензии. Расходы на эту социальную поддержку были признаны прочими расходами в 2021 году (Примечание 15). Однако в 2022 году регулятор отклонил предварительное соглашение и произвел переоценку суммы, подлежащей выплате в качестве компенсации за передобытый уран, в размере 7,310 миллионов тенге. Компенсация была определена как справедливая стоимость 249 тонн передобытого урана на основе текущих спотовых цен на уран. В результате, в течение 2022 года Группа сторнировала социальные расходы в размере 3,000 миллионов тенге (Примечание 14) и признала расход в размере 7,310 миллионов тенге. 30 декабря 2022 года АО «СП «Акбастау» подписало Дополнение №4 к контракту на недропользование №2488 и выплатило компенсацию.

### 13 Чистое восстановление/(убыток от обесценения) по нефинансовым активам

Группа признала убытки от обесценения следующих нефинансовых активов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Основные средства (Примечание 21)	21	(1)	356
Нематериальные активы (Примечание 20)	20	-	(2,169)
Затраты по подготовке к производству		-	199
Активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи		-	(1,084)
Прочие активы		177	(1,107)
<b>Чистое восстановление / (убыток от обесценения) по нефинансовым активам</b>		<b>176</b>	<b>(3,805)</b>

### 14 Прочие доходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Доход по соглашению о развитии ассоциированного предприятия (Примечание 25)	7,671	-
Доход от операций по совместной деятельности	4,217	3,513
Сторнирование социальных расходов (Примечание 12)	3,000	-
Доход по страховой выплате	1,981	-
Доход от выбытия основных средств	1,384	160
Доход по соглашению о развитии совместной деятельности	985	-
Доход от штрафов и пени	306	138
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	-	915
Прочее	2,173	2,799
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>21,717</b>	<b>7,525</b>

Группа выполнила свои обязательства по одному из договоров о совместной деятельности по выкупу равного объема урана в 2022 и 2021 годах; однако волатильность обменных курсов и спотовых цен привела к непропорциональным взносам в тенге каждым участником и прибыли в размере 4,217 миллионов тенге, которая была признана Группой.

Группа получила страховую выплату по убыткам, понесенным в 2016 году в результате аварии в Индийском море.

### 15 Прочие расходы и чистая прибыль по курсовой разнице

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Переоценка нефинансовых обязательств за вычетом прибыли от выбытия (Примечание 36)	1,906	2,872
Расходы на социальную сферу	1,130	4,537
Убытки от остановки производства	1,126	1,626
Научно-исследовательские работы	887	725
Невозмещаемый НДС	620	2,235
Износ и амортизация	175	275
Расходы от выбытия основных средств	175	-
Расходы от выбытия нематериальных активов	93	-
Расход от выбытия долгосрочных активов	-	411
Прочее	3,452	2,713
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>9,564</b>	<b>15,394</b>

Расходы на социальную сферу в 2021 году включают отчисления по социальной сфере в Туркестанскую область в размере 3,000 миллионов тенге (Примечание 12).

## 15 Прочие расходы и чистая прибыль по курсовой разнице (продолжение)

### Чистая прибыль по курсовой разнице

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Чистый убыток по курсовой разнице от финансовой деятельности	(4,758)	(1,696)
Чистая прибыль по курсовой разнице от операционной деятельности	22,062	5,041
<b>Итого чистая прибыль по курсовой разнице</b>	<b>17,304</b>	<b>3,345</b>

## 16 Оплата труда персонала

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Заработная плата	89,208	64,580
<i>Включая пенсионные взносы</i>	<i>7,543</i>	<i>5,329</i>
Социальный налог и социальные отчисления	10,427	6,904
<b>Итого оплата труда персонала</b>	<b>99,635</b>	<b>71,484</b>

## 17 Финансовые доходы и расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
<b>Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	10,433	3,087
Краткосрочные ценные бумаги	1,262	959
Займы, оцениваемые по амортизированной стоимости	699	912
Срочные депозиты	111	129
Прочие	-	114
<b>Прочие финансовые доходы</b>		
Переоценка прочих инвестиций (Примечание 28)	4,699	-
Производный финансовый актив	-	1,732
Прочие	123	144
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>17,327</b>	<b>7,077</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по кредитам и займам	3,689	3,546
Списание дисконта по резервам	2,892	2,259
Прочие	1,844	907
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>8,425</b>	<b>6,712</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>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Текущий подоходный налог	118,853	85,345
Отложенный подоходный налог	(8,111)	(23,727)
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>110,742</b>	<b>61,618</b>

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к большей части прибыли Группы за 2022 и 2021 годы, составляет 20%. Налог на прибыль в размере 33,466 миллионов тенге, относящийся к продаже доли в дочерней компании (Примечание 39), был признан непосредственно в капитале в 2021 году.

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

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Прибыль до налогообложения	583,705	281,644
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20%	116,741	56,329
Корректировки подоходного налога предыдущих периодов	2,065	5,401
Корректировки по трансфертному ценообразованию	7,298	5,371
Прибыль контролируемой иностранной компании	294	1,383
Налог у источника выплаты по дивидендам	677	1,240
Доля результатов совместных предприятий и ассоциированных предприятий	(17,815)	(10,317)
Прочие статьи	1,482	2,211
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>110,742</b>	<b>61,618</b>

## 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%.

В миллионах казахстанских тенге	1 января	Восстановлено/ (отнесено) в составе	Эффект перевода по предприятиям с иностранной функционально й валютой	31 декабря 2022
	2022 г.	прибыли или убытка		г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц</b>				
Основные средства, нематериальные активы и права на недропользование	(123,495)	4,442	11	(119,042)
Дебиторская задолженность	(208)	(164)	-	(372)
Займы полученные	3	9	-	12
Резервы	1,572	(1,548)	-	24
Начисленные обязательства по отпускам и премиям работникам	1,663	604	-	2,267
Налоги	1,509	318	-	1,827
Запасы	28,076	4,347	(4)	32,419
Прочие активы	158	88	1	247
Прочие обязательства	310	15	-	325
	<b>(90,412)</b>	<b>8,111</b>	<b>8</b>	<b>(82,293)</b>
Признанный отложенный налоговый актив	30,689	3,818	8	34,515
Признанное отложенное налоговое обязательство	(121,101)	4,293	-	(116,808)

Руководство считает, что 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.

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, приведен ниже:

В миллионах казахстанских тенге	1 января 2021 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе	Эффект перевода по предприятиям с иностранной функциональн ой валютой	Выбытие предприятий	31 декабря 2021
		прибыли или убытка			г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц</b>					
Основные средства, нематериальные активы и права на недропользование	(129,120)	5,483	6	136	(123,495)
Дебиторская задолженность	(374)	166	-	-	(208)
Займы полученные	-	3	-	-	3
Резервы	438	1,134	-	-	1,572
Начисленные обязательства по отпускам и премиям работникам	1,155	508	-	-	1,663
Налоги	916	593	-	-	1,509
Запасы	12,513	15,563	-	-	28,076
Прочие активы	(111)	269	-	-	158
Прочие обязательства	306	8	(4)	-	310
	<b>(114,277)</b>	<b>23,727</b>	<b>2</b>	<b>136</b>	<b>(90,412)</b>
Признанный отложенный налоговый актив	13,206	17,483	-	-	30,689
Признанное отложенное налоговое обязательство	(127,483)	6,244	2	136	(121,101)

## 18 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

При существующей структуре Группы налоговые убытки 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 отношении непризнанных налоговых убытков в сумме 1,274 миллиона тенге в 2022 году (2021 год: 602 миллион тенге) и исключила из расчета налоговые убытки по реализованным в 2022 году предприятиям, имеющим непризнанные налоговые убытки. Сроки зачета непризнанных налоговых убытков истекают, как приведено ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
2030 г.	-	368
2031 г.	470	234
2032 г.	804	-
<b>Итого непризнанный отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков</b>	<b>1,274</b>	<b>602</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:

	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Прибыль за период, причитающаяся владельцам обыкновенных акций (в миллионах казахстанских тенге)	348,048	140,773
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)	1,342	543

Компания произвела размещение облигаций на организованном рынке ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «KASE»). Компании необходимо в отчете о финансовом положении по состоянию на конец каждого отчетного периода отображать данные о балансовой стоимости одной акции, рассчитанной соответствии с Листинговыми правилами KASE.

Балансовая стоимость одной акции рассчитывается следующим образом:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Совокупные активы Группы (в миллионах казахстанских тенге)	2,222,533	1,951,504
Нематериальные активы (в миллионах казахстанских тенге)	(59,159)	(58,940)
Совокупные обязательства Группы (в миллионах казахстанских тенге)	(526,030)	(414,403)
	<b>1,637,344</b>	<b>1,478,161</b>
Количество обыкновенных акций в обращении (в тысячах штук)	259,357	259,357
Балансовая стоимость одной акции (в тенге на акцию)	6,313	5,699

## 20 Нематериальные активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Лицензии и патенты	Программ- ное обеспечение	Гудвил	Прочее	Итого
<b>На 1 января 2021 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>
Поступления	204	631	-	19	854
Выбытия	(4)	(218)	-	(13)	(235)
Амортизация и обесценение по выбытиям и переводам	4	218	-	13	235
Амортизация за год	(284)	(1,163)	-	(96)	(1,543)
Обесценение	-	(2,169)	-	(777)	(2,946)
Переводы из основных средств (Примечание 21)	2	834	-	1,833	2,669
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>					
Стоимость	2,524	13,466	54,953	3,055	73,998
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(1,345)	(5,870)	(6,459)	(1,384)	(15,058)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1,179</b>	<b>7,596</b>	<b>48,494</b>	<b>1,671</b>	<b>58,940</b>
Поступления	136	345	-	908	1,389
Выбытия	(328)	(784)	-	(259)	(1,371)
Амортизация и обесценение по выбытиям и переводам	289	188	-	35	512
Амортизация за год	(284)	(875)	-	(110)	(1,269)
Восстановление обесценения	-	590	-	222	812
Переводы из активов в форме права пользования	737	-	-	-	737
Переводы в основные средства (Примечание 21)	-	-	-	(591)	(591)
Переводы	-	(1,706)	-	1,706	-
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>					
Стоимость	3,069	11,321	54,953	4,819	74,162
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(1,340)	(5,967)	(6,459)	(1,237)	(15,003)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1,729</b>	<b>5,354</b>	<b>48,494</b>	<b>3,582</b>	<b>59,159</b>

### Тест на обесценение гудвила

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

Гудвил относится к объединениям бизнеса в предыдущие периоды и составляет: 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». Не реже одного раза в год гудвил тестируется на предмет обесценения. Балансовая стоимость гудвила, применимая к каждому из этих предприятий, распределена между их генерирующими денежные потоки единицами и 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 18.49% годовых в 2022 году (2021 год: 12.97% годовых).

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

Объемы производства соответствуют согласованным с компетентным органом и отчету независимого консультанта и основаны на производственных мощностях генерирующих единиц. Ключевые допущения, использованные в расчетах, включают прогнозируемые изменения в цене реализации, и производственные и капитальные затраты. Цены реализации, используемые в расчете прогнозных денежных потоков, определены с использованием независимого официального источника «Ux Consulting LLC», опубликованного в четвертом квартале 2022 года.

Производственные затраты и капитальные затраты периода основаны на утвержденном бюджете на 2023-2027 годы и росте в 6.16%, предусмотренном в расчетах, что примерно соответствует долгосрочным средним прогнозам инфляции. Рассчитанная возмещаемая стоимость значительно превышает балансовую стоимость долгосрочных активов трех генерирующих единиц, включая гудвил, поэтому даже существенные изменения в ключевых допущениях не приведут к обесценению.

Сумма договорных обязательств по приобретению нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2022 года составила 544 миллионов тенге (2021 год: 425 миллиона тенге).

## 21 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Земля	Инфраструктура ЖД	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>На 1 января 2021 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>
Поступления	-	-	47	3,997	2,987	414	11,450	18,895
Переводы	-	-	2,004	1,772	94	96	(3,966)	-
Амортизация за год	-	(89)	(5,563)	(6,802)	(1,612)	(799)	-	(14,865)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
Восстановление убытка от обесценения, признанного в прошлые периоды	-	-	10	41	-	-	314	365
Выбытия	(6)	-	(284)	(1,486)	(540)	(220)	(442)	(2,978)
Выбытия обесценения	-	-	-	-	-	-	2	2
Переводы из запасов	-	-	-	271	-	9	659	939
Переводы в нематериальные активы (Примечание 20)	-	-	-	-	-	-	(2,669)	(2,669)
Обесценение по НЗС, выбывшим в НМА	-	-	-	-	-	-	777	777
Переводы из(в) инвестиционную недвижимость	-	-	3	89	-	(29)	-	63
Амортизация и обесценение по выбытиям и переводам	-	-	191	1,385	521	212	7	2,316
Изменения в учетной оценке (Примечание 34)	-	-	(1,859)	13	-	-	-	(1,846)
Переводы в затраты по подготовке к производству (Примечание 22)	-	-	-	-	-	-	(2,255)	(2,255)
Пересчет в валюту презентации	-	-	-	-	4	1	-	5
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>								
Стоимость	407	2,035	139,246	95,311	24,560	7,048	13,960	282,567
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(1,035)	(43,300)	(48,232)	(13,619)	(4,226)	(668)	(111,080)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>407</b>	<b>1,000</b>	<b>95,946</b>	<b>47,079</b>	<b>10,941</b>	<b>2,822</b>	<b>13,292</b>	<b>171,487</b>
Поступления	17	-	107	7,334	5,225	431	11,011	24,125
Переводы	-	38	1,941	1,150	43	104	(3,276)	-
Амортизация за год	-	(89)	(5,633)	(6,742)	(1,934)	(732)	-	(15,130)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	-	(409)	(409)
Восстановление убытка от обесценения, признанного в прошлые периоды	-	-	245	156	-	-	7	408
Выбытия	-	-	(211)	(1,765)	(288)	(143)	(7)	(2,414)
Выбытия обесценения	-	-	-	-	-	-	2	2
Переводы из запасов	-	-	38	506	-	6	445	995
Переводы в нематериальные активы (Примечание 20)	-	-	-	102	-	-	489	591
Переводы из(в) инвестиционную недвижимость	-	-	(17)	-	-	-	-	(17)
Амортизация и обесценение по выбытиям и переводам	-	-	207	1,525	369	136	-	2,237
Изменения в учетной оценке (Примечание 34)	-	-	8,630	585	-	-	-	9,215
Переводы в затраты по подготовке к производству (Примечание 22)	-	-	-	-	-	-	(2,789)	(2,789)
Пересчет в валюту презентации	-	-	-	-	(1)	-	-	(1)
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>								
Стоимость	424	2,073	150,996	101,960	28,082	7,446	19,833	310,814
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(1,124)	(49,743)	(52,030)	(13,727)	(4,822)	(1,068)	(122,514)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>424</b>	<b>949</b>	<b>101,253</b>	<b>49,930</b>	<b>14,355</b>	<b>2,624</b>	<b>18,765</b>	<b>188,300</b>

**21 Основные средства (продолжение)**

Расходы по амортизации в размере 12,774 миллиона тенге (2021 год: 12,773 миллиона тенге) были отражены в составе себестоимости, 56 миллионов тенге (2021 год: 65 миллионов тенге) в составе расходов по реализации, 1,257 миллионов тенге (2021 год: 1,243 миллиона тенге) в составе общих и административных расходов, 137 миллионов тенге (2021 год: 170 миллионов тенге) в составе прочих расходов. Оставшаяся часть амортизации включена в состав готовой продукции, незавершенного производства и прочих запасов.

По состоянию на 31 декабря 2022 года незавершенное строительство включает техническое перевооружение производства АО «Ульбинский металлургический завод» в размере 1,087 миллионов тенге (2021 год: 1,311 миллионов тенге), строительство аффинажного цеха в размере 3,267 миллионов тенге (2021 год: 3,127 миллионов тенге) в ТОО «СП «Инкай», строительство объектов для освоения месторождения в ТОО «Аппак» на сумму 681 миллион тенге.

Сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2022 года составила 5,310 миллионов тенге (2021 год: 5,615 миллионов тенге).

Капитализированные затраты по займам в 2022 году отсутствуют (2021 год: 0).

Валовая балансовая стоимость полностью самортизированных, но еще используемых основных средств на 31 декабря 2022 года составляет 34,870 миллионов тенге (2021 год: 25,943 миллиона тенге).

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Затраты по подготовке к производству	42,045	34,185
Права на недропользование	28,237	27,917
Основные средства	15,130	14,865
Нематериальные активы	1,269	1,543
Активы в форме права пользования	19	148
<b>Итого начисленные износ и амортизация</b>	<b>86,700</b>	<b>78,658</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>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Себестоимость реализации	79,037	66,429
Общие и административные расходы	2,110	2,493
Расходы по реализации	56	65
Прочие расходы	175	275
<b>Итого расходы по износу и амортизации, отнесенные на прибыль или убыток</b>	<b>81,378</b>	<b>69,262</b>

**22 Затраты по подготовке к производству**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Подготовка месторождения	Восстановление месторождений	Ионообменная смола	Итого
<b>На 1 января 2021 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>
Услуги третьих сторон	27,870	-	-	27,870
Использованные материалы	6,823	-	867	7,690
Переводы из основных средств (Примечание 21)	2,255	-	-	2,255
Переводы из разведочных и оценочных активов (Примечание 24)	649	384	-	1,033
Амортизация за год	(33,260)	(193)	(732)	(34,185)
Восстановление обесценения	-	199	-	199
Изменения в учетной оценке (Примечание 34)	631	4,861	-	5,492
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>				
Стоимость	317,560	13,532	18,757	349,849
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(200,129)	(4,457)	(6,590)	(211,176)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>117,431</b>	<b>9,075</b>	<b>12,167</b>	<b>138,673</b>
Услуги третьих сторон	43,649	-	-	43,649
Использованные материалы	16,238	-	966	17,204
Переводы из основных средств (Примечание 21)	2,789	-	-	2,789
Амортизация за год	(40,940)	(590)	(515)	(42,045)
Изменения в учетной оценке (Примечание 34)	693	1,211	-	1,904
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>				
Стоимость	380,929	14,743	19,723	415,395
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(241,069)	(5,047)	(7,105)	(253,221)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>139,860</b>	<b>9,696</b>	<b>12,618</b>	<b>162,174</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 (Примечания 4 и 34).



## 23 Права на недропользование

*В миллионах казахстанских тенге*

<b>На 1 января 2021 года</b>		
Стоимость		646,153
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(68,642)
<b>Балансовая стоимость</b>		<b>577,511</b>
Поступление		2,466
Переводы из разведочных и оценочных активов (Примечание 24)		897
Амортизация за год		(27,917)
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>		
Стоимость		649,452
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(96,495)
<b>Балансовая стоимость</b>		<b>552,957</b>
Поступление		420
Амортизация за год		(28,237)
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>		
Стоимость		649,872
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(124,732)
<b>Балансовая стоимость</b>		<b>525,140</b>

## 24 Разведочные и оценочные активы

*В миллионах казахстанских тенге*

	Материаль- ные активы	Нематериаль- ные активы	Итого
На 1 января 2021 г.	19,523	3,422	22,945
Поступления	3,425	-	3,425
Переводы в затраты по подготовке к производству (Примечание 22)	(1,033)	-	(1,033)
Переводы в права на недропользование (Примечание 23)	-	(897)	(897)
Изменения в учетной оценке	(62)	-	(62)
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>21,853</b>	<b>2,525</b>	<b>24,378</b>
Поступления	2,393	-	2,393
Изменения в учетной оценке	(228)	-	(228)
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>	<b>24,018</b>	<b>2,525</b>	<b>26,543</b>

**25 Инвестиции в ассоциированные предприятия**

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Балансовая стоимость на 1 января	116,892	84,626
Доля в результатах ассоциированных предприятий	75,736	47,294
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий	(38,504)	(15,028)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>154,124</b>	<b>116,892</b>

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных ассоциированных предприятиях:

Страна	Основная деятельность	Доля участия/ Право голоса	2022 г.		2021 г.	
			Балансовая стоимость в миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	Балансовая стоимость в миллионах тенге	Балансовая стоимость в миллионах тенге
ТОО «СП «КАТКО»	Казахстан Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49%	113,920	49%	85,123	
АО «СП «Заречное»	Казахстан Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.98%	18,197	49.98%	10,968	
ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»	Казахстан Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30%	16,147	30%	13,196	
ТОО «Кызылқум»	Казахстан Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50%	5,017	50%	6,616	
АО «Каустик»	Казахстан Поставки каустической соды	28%	-	40%	-	
ТОО «SSAP»	Казахстан Производство серной кислоты	9.89%	742	9.89%	693	
ТОО «СП «Русбурмаш Казахстан»	Казахстан Геологическая разведка и изыскания, осуществление буровых работ	49%	-	49%	183	
ТОО «Жанакорган - Транзит»	Казахстан Транспортно-экспедиционные услуги	40%	101	40%	113	
<b>Итого инвестиции в ассоциированные предприятия</b>			<b>154,124</b>		<b>116,892</b>	

22 января 2018 года ТОО «СП «КАТКО» (далее – «Товарищество») получило новый Горный отвод на участке № 2 (Торткудук), где были обнаружены дополнительные запасы урана. Разработка проекта «Южный Торткудук» была одобрена участниками в течение 2017-2018гг. Однако официально дополнение к Контракту на недропользование о продлении периода разведки в 2015–2018 гг. не было подписано. В ноябре 2020 года Министерство энергетики отказало в обращении Товарищества о заключении дополнительного соглашения к Контракту на недропользование для промышленной разработки месторождения «Южный Торткудук». В декабре 2020 года Товарищество обратилось в Верховный Суд с иском об обжаловании действий Министерства энергетики. 24 мая 2021 года Верховный Суд вынес определение об оставлении иска Товарищества без рассмотрения. На данное определение 19 ноября 2021 год Товарищество подало апелляционную жалобу.

17 января 2022 года Верховный Суд РК отклонил апелляционную жалобу. В 2021 году Товарищество и Правительство Республики Казахстан в лице Министерства энергетики и Министерства юстиции начали переговоры по урегулированию спора. По результатам переговоров 16 августа 2022 года подписано Дополнение № 10 к Контракту на недропользование о продлении периода разведки, получен горный отвод и утверждена рабочая программа. Также 31 декабря 2022 года подписано Дополнение №11 к Контракту на недропользование с обновлением рабочей программы.

## **25 Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)**

Участники Товарищества 11 августа 2022 года внесли изменения в Соглашение о дальнейшем развитии ТОО «СП «КАТКО» от 10 апреля 2017 года, в рамках которого Группа получила право на компенсацию в размере 7,671 миллиона тенге от второго участника, которая была признана доходом в 2022 году (Примечание 14) и прочей дебиторской задолженностью (Примечание 27).

Согласно Соглашению о дальнейшем развитии ТОО «СП «КАТКО», Группа также получила право на дополнительные 11% от суммы годового распределения прибыли Товарищества начиная с 2022 года и до окончания деятельности ТОО «СП «КАТКО», при неизменной доле участия. Эти дополнительные 11% влияют на распределение дивидендов ТОО «СП «КАТКО», поэтому в настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа признала долю в результатах Товарищества за 2022 год в размере 60%. Чистые активы по-прежнему признаются в размере 49% в соответствии с первоначальным соглашением участников.

### *Реализация доли в АО «Каустик»*

30 декабря 2021 года был заключен договор купли-продажи 40% пакета акций АО «Каустик» между Обществом и ТОО Торговый дом «Объединенные химические технологии», один из мажоритарных акционеров АО «Каустик». Цена реализации составляет 1,214 миллионов тенге основана на независимой оценке справедливой рыночной стоимости. Согласно условиям договора купли-продажи оплата производится частями. Первый транш в размере 363 миллиона тенге получен в январе 2022 года. Акт приема-передачи простых акций, эквивалентные 12% был подписан в феврале 2022 года. Оставшаяся часть должна быть оплачена покупателем в течение 24 месяцев с даты подписания договора купли-продажи. На 31 декабря 2022 оставшиеся 28% инвестиций в АО «Каустик» отражена в составе активов, предназначенных для продажи, за вычетом резерва на обесценения 850 миллион тенге.

**АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года**

**25 Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)**

Сводная финансовая информация за 2022 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	6,757	132,298	77,223	26,011	2,515	244,804
В том числе денежные средства	5	97,300	13,855	7,147	338	118,645
Долгосрочные активы	15,619	132,022	42,114	19,593	11,493	220,841
<b>Итого активы</b>	<b>22,376</b>	<b>264,320</b>	<b>119,337</b>	<b>45,604</b>	<b>14,008</b>	<b>465,645</b>
Краткосрочные обязательства	(6,766)	(8,822)	(33,059)	(4,068)	(5,099)	(57,814)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(3,397)	(82)	(21,920)	(32)	(894)	(26,325)
<i>Включая заем от Компании</i>	(3,397)	-	-	-	-	(3,397)
Долгосрочные обязательства	(4,038)	(20,139)	(10,060)	(3,973)	(1,308)	(39,518)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(2,852)	-	(3,286)	-	(835)	(6,973)
<i>Включая заем от Компании</i>	(2,852)	-	-	-	-	(2,852)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(10,804)</b>	<b>(28,961)</b>	<b>(43,119)</b>	<b>(8,041)</b>	<b>(6,407)</b>	<b>(97,332)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>11,572</b>	<b>235,359</b>	<b>76,218</b>	<b>37,563</b>	<b>7,601</b>	<b>368,313</b>
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	5,786	115,326	22,865	18,774	390	163,141
Нереализованная прибыль в Группе	-	(10,592)	(6,719)	(619)	-	(17,930)
Дополнительное распределение прибыли	-	9,118	-	-	-	9,118
Прочее	(768)	-	-	42	371	(355)
Гудвил	-	68	-	-	82	150
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>5,018</b>	<b>113,920</b>	<b>16,146</b>	<b>18,197</b>	<b>843</b>	<b>154,124</b>
<b>Итого выручка</b>	<b>10,572</b>	<b>146,304</b>	<b>131,039</b>	<b>44,538</b>	<b>13,757</b>	<b>346,210</b>
Износ и амортизация	(682)	(12,262)	(6,328)	(6,218)	(643)	(26,133)
Финансовые доходы	162	127	655	109	87	1,140
Финансовые расходы	(435)	(1,282)	(1,393)	(347)	(314)	(3,771)
Чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице	(642)	4,931	(1,331)	(1,288)	-	1,670
(Обесценение)/восстановление обесценения	(2)	180	26	1	(1)	204
Подходный налог	(368)	(24,035)	(21,706)	(5,073)	(338)	(51,520)
Итого прибыль за год	(1,039)	82,891	76,114	18,939	(567)	176,338
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>(1,039)</b>	<b>82,891</b>	<b>76,114</b>	<b>18,939</b>	<b>(567)</b>	<b>176,338</b>
Нереализованная прибыль	-	(2,141)	(4,307)	777	-	(5,671)
Непризнанная доля в убытках ассоциированной организации	-	-	-	-	519	519
Доля в результатах ассоциированных предприятий	(520)	47,593	18,528	10,242	(107)	75,736
Дивиденды полученные	1,080	18,796	15,576	3,013	39	38,504

**АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года**

**25 Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)**

Сводная финансовая информация за 2021 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	3,897	125,413	57,210	15,224	2,742	204,486
В том числе денежные средства	2,243	88,359	31,079	5,610	461	127,752
Долгосрочные активы	22,383	85,480	35,287	15,777	11,510	170,437
<b>Итого активы</b>	<b>26,280</b>	<b>210,893</b>	<b>92,497</b>	<b>31,001</b>	<b>14,252</b>	<b>374,923</b>
Краткосрочные обязательства	(4,318)	(10,192)	(29,373)	(4,671)	(5,283)	(53,837)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(3,171)	(329)	(22,143)	(1,595)	(3,266)	(30,504)
<i>Включая заем от Компании</i>	<i>(3,169)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(3,169)</i>
Долгосрочные обязательства	(7,192)	(9,874)	(11,099)	(1,676)	(408)	(30,249)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(6,152)	(64)	(7,645)	(27)	-	(13,888)
<i>Включая заем от Компании</i>	<i>(6,152)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(6,152)</i>
<b>Итого обязательства</b>	<b>(11,510)</b>	<b>(20,066)</b>	<b>(40,472)</b>	<b>(6,347)</b>	<b>(5,691)</b>	<b>(84,086)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>14,770</b>	<b>190,827</b>	<b>52,025</b>	<b>24,654</b>	<b>8,561</b>	<b>290,837</b>
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	7,384	93,506	15,608	12,321	1,052	129,871
Нереализованная прибыль в Группе	-	(8,451)	(2,412)	(1,396)	-	(12,259)
Прочее	(768)	-	-	43	(145)	(870)
Гудвил	-	68	-	-	82	150
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>6,616</b>	<b>85,123</b>	<b>13,196</b>	<b>10,968</b>	<b>989</b>	<b>116,892</b>
<b>Итого выручка</b>	<b>12,486</b>	<b>116,791</b>	<b>91,587</b>	<b>23,727</b>	<b>10,166</b>	<b>254,757</b>
Износ и амортизация	(672)	(9,571)	(5,904)	(5,781)	(612)	(22,540)
Финансовые доходы	66	18	381	-	31	496
Финансовые расходы	(510)	(857)	(1,263)	(166)	(430)	(3,226)
Чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице	(270)	2,032	(125)	126	-	1,763
(Обесценение)/восстановление обесценения	(2)	(1,542)	(16)	(11)	1	(1,570)
Подходный налог	(536)	(16,130)	(13,210)	(1,818)	(24)	(31,718)
Итого (убыток)/прибыль за год	2,385	61,016	52,477	6,853	101	122,832
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>2,385</b>	<b>61,016</b>	<b>52,477</b>	<b>6,853</b>	<b>101</b>	<b>122,832</b>
Нереализованная прибыль	-	(620)	(1,408)	(872)	-	(2,900)
Доля в результатах ассоциированных предприятий	1,193	29,278	14,334	2,553	(64)	47,294
Дивиденды полученные	-	-	12,459	2,569	-	15,028

## 26 Инвестиции в совместные предприятия

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Балансовая стоимость на 1 января	37,803	35,261
Доля в результатах совместных предприятий	13,340	4,289
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	(6,935)	(2,080)
Прочее	-	333
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>44,208</b>	<b>37,803</b>

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных совместных предприятиях:

Страна	Основная деятельность	2022 г.		2021 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%	28,252	51.00%	20,945
ТОО «Ульба-ТВС»	Казахстан Выпуск тепловыделяющих сборок и их компонентов	51.00%	957	51.00%	2,705
ТОО «СП «Буденовское»	Казахстан Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51.00%	5,428	51.00%	6,071
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций	79.23%	3,078	79.23%	3,095
ТОО «СКЗ-У»	Казахстан Производство серной кислоты	49.00%	6,493	49.00%	4,987
ЗАО «СП УКР ТВС»	Украина Производство ядерного топлива	33.33%	-	33.33%	-
<b>Итого инвестиции в совместные предприятия</b>			<b>44,208</b>		<b>37,803</b>

### ТОО «Ульба-ТВС»

В декабре 2020 года Группа совместно с China General Nuclear Power Corporation (CGNPC) завершила строительство завода по производству тепловыделяющих сборок (ТВС) в Казахстане, способного поставлять на китайские АЭС до 200 тонн обогащенного урана в год. Завод принадлежит ТОО «Ульба-ТВС», совместному предприятию дочерних компаний Компании и CGNPC с долями 51% и 49% соответственно.

В течение 2021 года завод был сертифицирован владельцем технологии производства тепловыделяющих сборок, а также признан сертифицированным поставщиком ядерного топлива на АЭС Китая от конечного потребителя продукции завода (CGNPC Uranium Resources Company Limited). Долгосрочный договор на поставку ТВС между ТОО «Ульба-ТВС» и «CGNPC-URC» заключен в мае 2021 года, а в 2022 году предприятие начало свою деятельность по реализации.

### ТОО «Уранэнерго»

Руководство пришло к выводу, что Группа не имеет возможности для осуществления контроля над ТОО «Уранэнерго». Соответственно, данная инвестиция классифицируется как инвестиция в совместное предприятие.

**АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года**

**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.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	ТОО «Семизбай-У»		ТОО «СП «Буденовское»		ТОО «Ульба-ТВС»		Прочие		Итого	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
Краткосрочные активы	37,976	30,089	153	29	121,989	51,164	5,121	3,974	165,239	85,256
В том числе денежные средства	18,725	13,132	114	22	19,791	5,747	1,164	219	39,794	19,120
Долгосрочные активы	25,111	20,687	28,801	25,791	26,142	21,939	24,808	24,846	104,862	93,263
<b>Итого активы</b>	<b>63,087</b>	<b>50,776</b>	<b>28,954</b>	<b>25,820</b>	<b>148,131</b>	<b>73,103</b>	<b>29,929</b>	<b>28,820</b>	<b>270,101</b>	<b>178,519</b>
Краткосрочные обязательства	(6,153)	(7,090)	(1,079)	(296)	(92,883)	(35,769)	(9,675)	(9,735)	(109,790)	(52,890)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(66)	(3,183)	(31)	(15)	(4,147)	(1,680)	(3,219)	(6,007)	(7,463)	(10,885)
Долгосрочные обязательства	(6,100)	(4,412)	(5,320)	(1,933)	(53,373)	(32,031)	(2,354)	(4,239)	(67,147)	(42,615)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	-	(66)	(5,123)	(1,933)	(30,818)	(31,241)	-	(2,877)	(35,941)	(36,117)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(12,253)</b>	<b>(11,502)</b>	<b>(6,399)</b>	<b>(2,229)</b>	<b>(146,256)</b>	<b>(67,800)</b>	<b>(12,029)</b>	<b>(13,974)</b>	<b>(176,937)</b>	<b>(95,505)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>50,834</b>	<b>39,274</b>	<b>22,555</b>	<b>23,591</b>	<b>1,875</b>	<b>5,303</b>	<b>17,900</b>	<b>14,846</b>	<b>93,164</b>	<b>83,014</b>
Доля Группы в чистых активах совместных предприятий	25,925	20,030	11,503	12,031	957	2,705	10,213	8,724	48,598	43,490
Гудвил	4,105	4,105	-	-	-	-	(1,374)	(1,374)	2,731	2,731
Обесценение	-	-	-	-	-	-	(21)	(21)	(21)	(21)
Прочие	149	120	(115)	-	-	-	753	753	787	873
Нереализованный доход	-	-	(5,960)	(5,960)	-	-	-	-	(5,960)	(5,960)
Нереализованная прибыль в Группе	(1,927)	(3,310)	-	-	-	-	-	-	(1,927)	(3,310)
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>28,252</b>	<b>20,945</b>	<b>5,428</b>	<b>6,071</b>	<b>957</b>	<b>2,705</b>	<b>9,571</b>	<b>8,082</b>	<b>44,208</b>	<b>37,803</b>
<b>Итого выручка</b>	<b>55,660</b>	<b>40,913</b>	-	-	<b>22,929</b>	-	<b>15,708</b>	<b>12,769</b>	<b>94,297</b>	<b>53,682</b>
Износ и амортизация	(5,758)	(4,836)	(13)	-	(292)	(559)	(1,342)	(1,337)	(7,405)	(6,732)
Финансовые доходы	498	62	4	-	35	4	11	33	548	99
Финансовые расходы	(501)	(501)	(252)	(1)	(1,489)	(1,466)	(119)	(107)	(2,361)	(2,075)
Чистый (убыток)/прибыль по курсовой разнице	807	(146)	(98)	5	(2,374)	(592)	(455)	(236)	(2,120)	(969)
Обесценение	(387)	-	(40)	(14)	(1)	(11)	(5)	-	(433)	(25)
Подходный налог	(6,243)	(3,978)	(149)	(61)	(425)	(397)	(792)	(642)	(7,609)	(5,078)
Прибыль/(убыток) за год	25,215	15,569	(1,261)	(280)	(3,428)	(3,788)	3,098	2,505	23,624	14,006
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	34	-	-	-	-	-	2	-	36
<b>Итого совокупный доход/(убыток)</b>	<b>25,215</b>	<b>15,603</b>	<b>(1,261)</b>	<b>(280)</b>	<b>(3,428)</b>	<b>(3,788)</b>	<b>3,098</b>	<b>2,507</b>	<b>23,624</b>	<b>14,042</b>
Прочее	1,382	(2,815)	-	-	-	-	-	-	1,382	(2,815)
<b>Доля в результатах совместных предприятий</b>	<b>14,242</b>	<b>5,125</b>	<b>(643)</b>	<b>(142)</b>	<b>(1,749)</b>	<b>(1,932)</b>	<b>1,490</b>	<b>1,238</b>	<b>13,340</b>	<b>4,289</b>
Дивиденды полученные	6,935	2,080	-	-	-	-	-	-	6,935	2,080

## 27 Дебиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность	251,697	215,483
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	7,024	4,713
<b>Итого валовая торговая дебиторская задолженность</b>	<b>258,721</b>	<b>220,196</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(87)	(148)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон	(3)	(24)
<b>Итого чистая краткосрочная торговая дебиторская задолженность</b>	<b>258,631</b>	<b>220,024</b>
Прочая дебиторская задолженность	12,389	175
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	81	44
<b>Итого валовая прочая дебиторская задолженность</b>	<b>12,470</b>	<b>219</b>
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(180)	(105)
<b>Итого чистая краткосрочная прочая дебиторская задолженность</b>	<b>12,290</b>	<b>114</b>
<b>Итого чистая краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>270,921</b>	<b>220,138</b>

Прочая дебиторская задолженность включает:

- дебиторскую задолженность по совместным операциям в размере 4,568 миллионов тенге, которая представляет собой дебиторскую задолженность Группы от второго участника в соответствии с условиями договорных соглашений о совместных операциях, требующих приобретения участниками равного количества урана в течение периода. В 2022 году второй участник совместной операции не выкупил соответствующий объем полностью;
- компенсация от второго участника ТОО «СП «КАТКО» в размере 7,374 миллиона тенге, скорректированная на убыток от курсовой разницы от первоначальной суммы в размере 7,671 миллиона тенге (Примечание 25).

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

## 28 Прочие финансовые активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
<b>Долгосрочные активы</b>		
Денежные средства, ограниченные в использовании	29,044	17,654
Инвестиции в ANU Energy	17,066	-
Долгосрочные долговые ценные бумаги	9,202	-
Займы, выданные связанным сторонам	2,536	5,493
Прочие	1,523	524
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>59,371</b>	<b>23,671</b>
<b>Краткосрочные активы</b>		
Денежные средства, ограниченные в использовании	15,923	427
Займы, выданные связанным сторонам	3,491	3,357
Краткосрочные долговые ценные бумаги	72	4,986
Срочные депозиты	930	43,220
Прочие	262	259
<b>Итого прочие краткосрочные активы</b>	<b>20,678</b>	<b>52,249</b>



## **28 Прочие финансовые активы (продолжение)**

### *Денежные средства, ограниченные в использовании*

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 29,044 миллионов тенге в 2022 году (2021 год: 17,654 миллионов тенге).

Краткосрочные денежные средства, ограниченные в использовании, включают суммы платежей в размере 32.3 миллионов долларов США или 14,812 миллиона тенге, с учетом дохода от курсовых разниц на 31 декабря 2022 года составляет 14,956 миллионов тенге, отправленных 31 марта 2022 года в пользу поставщика услуг по обогащению урана, российский банк которого впоследствии был включен в список юридических лиц, попавших под санкции Управления по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (OFAC). Банк-корреспондент, который изначально заблокировал денежные средства, вернул их Группе (включая доход по процентам) после отчетного периода (Примечание 43).

### *Инвестиции в ANU Energy*

В соответствии с рамочным соглашением, подписанным 22 ноября 2021 года, Группа и Genchi Global Limited договорились о создании ANU Energy OEIC Ltd. Целью ANU Energy OEIC Ltd. (далее - «Фонд») является хранение физического урана в качестве долгосрочной инвестиции. В марте 2022 года Группа осуществила инвестирование в размере 24.25 миллионов долларов США (эквивалентно 12,368 миллионам тенге), что составляет 32.7% акций Фонда. Группа не имеет своего представителя в Совете директоров Фонда и не принимает участия в принятии решений по ключевым стратегическим вопросам компании. Соответственно, Группа не оказывает существенного влияния на управление Фондом, в связи с чем Группа признает данную инвестицию по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По состоянию на 31 декабря 2022 года инвестиции в ANU Energy OEIC Ltd. составляют 17,066 миллионов тенге, и Группа признала финансовый доход от переоценки инвестиций в размере 4,699 миллионов тенге (Примечание 17).

В соответствии с Рамочным соглашением Группа и ANU Energy OEIC Ltd. подписали краткосрочный договор купли-продажи концентратов природного урана, по которому Группа поставила концентраты природного урана 12 мая 2022 года. По условиям того же Рамочного соглашения Группа получила товарный займ на уран от ANU Energy OEIC Ltd. в мае 2022 года (Примечание 36).

### *Долговые ценные бумаги*

12 мая 2022 года в целях диверсификации казначейского портфеля Группа инвестировала в еврооблигации, выпущенные АО «Банк Развития Казахстана», на сумму 19.9 миллионов долларов США или 8,804 миллионов тенге со сроком погашения 3 года и купонной ставкой 5.75%. Облигации оцениваются по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2022 г. сумма долгосрочных инвестиций равна 9,274 миллиона тенге.

Группа также покупает краткосрочные долговые ценные бумаги. В течение года Группа приобрела 80,219 миллионов тенге и обратно выкуплено было 86,006 миллионов тенге (2021 год: 126,331 миллионов тенге и 127,341 миллионов тенге) таких ценных бумаг, в основном выпущенных Национальным Банком Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2021 года краткосрочные ценные бумаги представлены вложениями в корпоративные облигации АО «Евразийский банк развития», номинированные в тенге, со сроком погашения 3 месяца, истекающими 12 января 2022 года, со ставкой дисконта 9.6%.

## 28 Прочие финансовые активы (продолжение)

Займы связанным сторонам

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>		
ТОО «Кызылқум» (Примечание 8)	2,548	5,547
Резерв под обесценение	(12)	(54)
<b>Итого долгосрочные займы</b>	<b>2,536</b>	<b>5,493</b>
<b>Краткосрочные</b>		
ТОО «Кызылқум» (Примечание 8)	3,397	3,170
ТОО «Уранэнерго» (Примечание 8)	95	189
Резерв под обесценение	(1)	(2)
<b>Итого краткосрочные займы</b>	<b>3,491</b>	<b>3,357</b>

В 2010 году Группа предоставила долгосрочный кредит ТОО «Кызылқум» со сроком погашения до 2024 года. Кредит обеспечен имуществом ТОО «Кызылқум». С декабря 2015 года ТОО «СП «Хорасан-У» является созаемщиком и гарантом по кредиту ТОО «Кызылқум».

В июне 2021 года Группа предоставила возвратную финансовую помощь ТОО «Уранэнерго» под залог имущества в виде возобновляемой кредитной линии со сроком до 30 июня 2023 года для пополнения оборотных средств. В рамках данной линии могут быть предоставлены денежные транши на срок до 12 месяцев.

Средневзвешенная годовая процентная ставка по займам связанным сторонам в 2022 году составила 8.5% (2021 год: 8.5%). Согласно внутренним оценкам, уровень кредитного риска по данным займам находится на допустимом уровне.

## 29 Прочие нефинансовые активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>		
НДС к возмещению	8,725	11,315
Долгосрочные запасы	7,299	7,247
Инвестиционная недвижимость	2,046	2,065
Авансы, выданные за долгосрочные активы	1,782	1,857
Расходы будущих периодов	789	926
Прочие активы	638	848
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>21,279</b>	<b>24,258</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Авансы, выданные за товары и услуги	11,085	3,026
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам	3,834	1,244
Расходы будущих периодов	2,059	1,465
Предоплата по страхованию	1,309	1,025
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	443	371
Прочие активы	544	6
<b>Итого краткосрочные займы</b>	<b>19,274</b>	<b>7,137</b>

### 30 Запасы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Готовая продукция и товары для перепродажи	309,950	223,750
<i>в том числе урановая продукция</i>	<i>308,168</i>	<i>222,195</i>
Незавершенное производство	40,899	30,409
Сырье и материалы	19,633	14,879
Материалы в переработке	15,198	3,091
Прочие материалы	7,486	5,709
Топливо	1,488	479
Запасные части	989	789
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам и списание до чистой стоимости реализации	(3,022)	(3,250)
<b>Итого запасы</b>	<b>392,621</b>	<b>275,856</b>

Ниже представлены изменения в резерве:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Остаток на 1 января	(3,250)	(2,755)
Восстановление резерва в течение года	1,011	623
Запасы, списанные в течение года	77	130
Начисление резерва в течение года	(821)	(1,238)
Пересчет иностранной валюты	(39)	(10)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(3,022)</b>	<b>(3,250)</b>

### 31 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Текущие счета в банках	131,260	138,867
Вклады до востребования	38,274	22,338
Денежные средства в кассе	14	8
Резерв под обесценение	(12)	(23)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>169,536</b>	<b>161,190</b>

### 32 Капитал

На 31 декабря 2022 года количество объявленных и размещенных (оплаченных) простых акций Компании составляет 259,356,608 штук (2021 год: 259,356,608 штук), из них, 75% принадлежит АО «Самрук-Казына» и 25% акций/глобальных депозитарных расписок находятся в свободном обращении с листингом на Международной бирже Астана (AIX) и Лондонской фондовой бирже (LSE). Одна глобальная депозитарная расписка представляет собой долю в одной акции. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Зарегистрированный акционерный капитал составляет 37,051 миллион тенге.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	227,388	150,082
Дивиденды, выплаченные в течение года	(227,388)	(150,082)
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Дивиденды на акцию объявленные в течении года, в тенге</b>	<b>877</b>	<b>579</b>

### 33 Кредиты и займы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Облигации	83,300	77,700
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>83,300</b>	<b>77,700</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Краткосрочные обязательства по векселю	7,002	10,514
Облигации	24,016	803
Банковские кредиты	23,953	-
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>54,971</b>	<b>11,317</b>
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>138,271</b>	<b>89,017</b>

Компания произвела размещение индексированных к доллару США облигации 27 сентября 2019 года, сроком обращения до 27 октября 2024 года и купонным вознаграждением 4% годовых. Номинальная стоимость одной облигации составляет 1,000 тенге, общий объем 70 миллионов.

В декабре 2022 года Компания разместила краткосрочные коммерческие облигации, в объеме 50 миллионов долларов США, на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» («KASE») и сроком погашения в январе 2023 года и купонной ставкой 4.32% (Примечание 43).

Текущие банковские займы в основном включают краткосрочный кредит от АО «ForteBank» в размере 50 миллионов долларов США со сроком погашения в январе 2023 года. Банковские кредиты привлекались для покрытия краткосрочного дефицита ликвидности.

### 33 Кредиты и займы (продолжение)

Векселя выпущены дочерним предприятие Группы ТОО «СП «Хорасан-У» в декабре 2014 года с целью погашения задолженности за активы по подготовке к производству. Согласно условиям, векселя подлежат уплате по требованию с процентной ставкой 0.1% годовых. На 31 декабря 2022 года право требования по данным векселям принадлежит ТОО «Кызылкум», ассоциированной компании Группы (Примечание 8).

Ниже представлена информация о кредитах и займах Группы:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Валюта</b>	<b>Срок платежа (год)</b>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
<b>Банковские кредиты</b>				
АО «Fortebank»	Долл.США	2023 г.	23,202	-
АО «Народный банк»	Тенге	2023 г.	751	-
<b>Итого банковские кредиты</b>			<b>23,953</b>	<b>-</b>
<b>Облигации</b>				
Облигации	Долл. США	2024 г., 2023 г.	107,316	78,503
<b>Итого облигации</b>			<b>107,316</b>	<b>78,503</b>
<b>Обязательства по векселю</b>				
ТОО «Кызылкум»	Тенге	до востребования	7,002	10,514
<b>Итого обязательства по векселю</b>			<b>7,002</b>	<b>10,514</b>

Кредиты и займы Группы были необеспеченными. В 2022 году средневзвешенная годовая процентная ставка по займам с фиксированной процентной ставкой вознаграждения составила 3.62% (2021 год: 3.52%).

### 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>	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Обязательство по выкупу доли в дочернем предприятии	Итого
Долг на 31 декабря 2020 г.	97,826	746	-	98,572
Поступления от кредитов и займов	65,525	-	-	65,525
Курсовая разница	1,749	7	-	1,756
Начисление вознаграждения	3,168	60	-	3,228
Погашение	(76,108)	(452)	-	(76,560)
Выплата вознаграждения	(3,143)	(122)	-	(3,265)
Признание обязательства в отношении пут опциона	-	-	185,210	185,210
Отмена признания обязательства в отношении пут опциона (Примечание 39)	-	-	(185,210)	(185,210)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	-	52	-	52
<b>Долг на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>89,017</b>	<b>291</b>	<b>-</b>	<b>89,308</b>
Поступления от кредитов и займов	70,905	-	-	70,905
Курсовая разница	4,760	(2)	-	4,758
Начисление вознаграждения	3,689	20	-	3,709
Погашение	(26,555)	(162)	-	(26,717)
Выплата вознаграждения	(3,545)	(25)	-	(3,570)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	-	51	-	51
<b>Долг на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>138,271</b>	<b>173</b>	<b>-</b>	<b>138,444</b>

### 34 Резервы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Резерв на выплату компенсаций в связи с профессиональными заболеваниями	Резерв на охрану окружающей среды	Резерв на восстановление месторождений	Прочие	Итого
<b>На 1 января 2021 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>
Резервы, созданные в течение года					
Списание дисконта	14	(1)	-	32	45
Выбытие	23	241	1,993	2	2,259
Резервы, использованные в течение года	-	-	(78)	-	(78)
Изменения в учетных оценках	(72)	-	272	-	200
	-	(2,040)	5,403	-	3,363
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>					
Долгосрочные	129	1,261	30,725	77	32,192
Краткосрочные	67	96	706	-	869
<b>Итого</b>	<b>196</b>	<b>1,357</b>	<b>31,431</b>	<b>77</b>	<b>33,061</b>
Резервы, созданные в течение года					
Переводы	45	28	-	197	270
Списание дисконта	-	77	-	(44)	33
Резервы, использованные в течение года	19	128	2,745	-	2,892
Изменения в учетных оценках	(61)	(10)	-	-	(71)
	-	7,811	3,940	45	11,796
<b>На 31 декабря 2022 г.</b>					
Долгосрочные	133	9,268	34,074	-	43,475
Краткосрочные	66	123	4,042	275	4,506
<b>Итого</b>	<b>199</b>	<b>9,391</b>	<b>38,116</b>	<b>275</b>	<b>47,981</b>

#### *Резерв на мероприятия по охране окружающей среды*

Группа имеет юридическое обязательство по захоронению радиоактивных отходов, ликвидации и выводу из эксплуатации загрязненных объектов основных средств после закрытия объекта (ликвидация последствий эксплуатации объектов). 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. Изменение в учетных оценках в 2022 году в основном связано с признанием резерва АО «УМЗ», как описано в Примечании 4.

Номинальная стоимость ликвидации объектов по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 134,438 миллионов тенге (2021 год: 5,710 миллионов тенге). Ключевые допущения, использованные в оценках, описаны в Примечании 4.

#### *Резерв на восстановление месторождений*

Группа осуществила оценку затрат на восстановление месторождений по каждому месторождению Группы. Номинальная стоимость затрат на ликвидационные мероприятия составляет 84,209 миллионов тенге (2021 год: 63,989 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.

### 34 Резервы (продолжение)

Учитывая долгосрочный характер резервов, существует неопределенность в отношении фактической стоимости затрат в период восстановления каждого месторождения (Примечание 4). Изменения в оценке происходят вследствие пересчета стоимости ликвидации объектов 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 2022 года накопленные переводы на специальный депозитный счет составили 33,371 миллиона тенге (2021 год: 21,963 миллиона тенге) (Примечание 28).

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 приводят 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 начиная с 2045 года, т.е. в конце срока службы месторождений.

### 35 Кредиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	58,668	33,620
Торговая кредиторская задолженность	39,794	29,302
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>98,462</b>	<b>62,922</b>
Прочая кредиторская задолженность	346	3,092
Прочая кредиторская задолженность связанных сторон	1	-
<b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>	<b>347</b>	<b>3,092</b>
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>98,809</b>	<b>66,014</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>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>		
Обязательства по договорам с покупателями	2,746	2,564
Авансы полученные	2,276	3,740
Доходы будущих периодов от полученных субсидий	1,820	1,356
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265
Выпущенные финансовые гарантии	633	133
Обязательства по товарному займу	-	13,461
Прочие обязательства	1,573	1,901
<b>Итого долгосрочные прочие обязательства</b>	<b>9,313</b>	<b>23,420</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Обязательства по договорам с покупателями	35,139	16,598
Обязательства по товарным займам	19,147	99
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и премиям	11,453	8,425
Задолженность к погашению по урановым своп контрактам (Примечание 4)	4,709	15,355
Обязательства по совместным операциям	4,569	4,569
Задолженность по заработной плате	2,420	1,561
Социальные взносы	1,795	1,301
Авансы полученные	1,795	1,280
Авансы, полученные от связанных сторон	735	46
Выпущенные финансовые гарантии	653	90
Дивиденды к выплате по неконтрольной доле	259	263
Доходы будущих периодов	161	166
Обязательство по отчислениям на социальную сферу	-	3,600
Прочие обязательства	1,048	3,985
<b>Итого краткосрочные прочие обязательства</b>	<b>83,883</b>	<b>57,338</b>

#### *Обязательства по товарным займам*

В 2020 году Группа получила уран по договору товарного займа на общую сумму 21.9 миллионов долларов США. Первоначально обязательства по возврату были признаны на сумму 8,597 миллионов тенге. Обязательства впоследствии оценивались по справедливой стоимости в соответствии с изменением рыночных цен на уран и курсов валют. Начисленный убыток от переоценки за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составил 5,445 миллионов тенге (2021 год: 2,872 миллионов тенге). По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа реклассифицировала товарные займы из долгосрочных краткосрочные, поскольку срок погашения до мая и июня 2023 года. Группа намерена продлить срок погашения.

19 мая 2022 года Группа получила урановые займы на общую сумму 113.5 миллионов долларов США от ANU Energy OEIC Ltd., которые были заключены в соответствии с Рамочным соглашением между Группой и Genchi Global Limited (Примечание 28). Первоначально обязательства по возврату были признаны на сумму 49,089 миллионов тенге и впоследствии оценены по справедливой стоимости в соответствии с изменениями рыночных цен на уран и курсов иностранных валют, убыток от переоценки за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составил 4,712 миллионов тенге. 20 декабря Группа вернула запасы, справедливая стоимость которых составила 53,802 миллионов тенге на дату возврата, которая была больше чем стоимость возвращенных запасов на сумму 8,251 миллионов тенге.

Убытки от переоценки урановых займов по справедливой стоимости, а также чистая прибыль от выбытия займа, возвращенного ANU Energy OEIC Ltd., признано в составе прибыли и убытка и представлены в составе прочих убытков (Примечание 15).

Урановые займы являются частью обычной политики Группы по управлению запасами, необходимой для снижения логистических рисков, которые могут повлиять на своевременную доставку казахстанского урана на западные конверсионные предприятия из-за текущей нестабильной геополитической ситуации.

### 36 Прочие обязательства (продолжение)

#### Обязательства по совместным операциям

Обязательства по совместным операциям представляют собой обязательства Группы по условиям совместных операций, которые требуют от участников выкупать равное количество урана в течение периода. В 2021 году Группа не выкупила соответствующий объем полностью.

Группа имеет следующие обязательства по договорам с покупателями:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями	2,746	2,564
Краткосрочные обязательства по договору - авансы полученные по договорам с покупателями урановых таблеток	35,139	16,598
	<b>37,885</b>	<b>19,162</b>

Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями это право, выданное покупателями для приобретения дополнительных объемы урана. Группа ожидает, что выручка будет признана в будущих периодах, когда право будет использовано или истечет срок ее давности.

Краткосрочные обязательства по контрактам включают авансы за урановую продукцию на сумму 35,082 миллионов тенге по контрактам с ТОО «Ульба-ТВС» (2021 год: 16,420 миллионов тенге). В течение 2022 года Группа признала выручку, которая была включена в остаток авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2021 года в размере 16,420 миллионов тенге (2021 год: нет).

### 37 Условные и договорные обязательства

#### Соблюдение налогового законодательства Казахстана

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению, и интерпретации.

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

Руководство Группы считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Группы будет обоснованная. По мнению руководства Группы, Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы или раскрытия, сформированные в данной консолидированной финансовой отчетности.

#### (a) Трансфертное ценообразование

В 2021 году были начаты налоговые проверки по трансфертному ценообразованию соответствующими казахстанскими налоговыми органами по всем добычным предприятиям Группы, но не завершены на 31 декабря 2022 года в связи с приостановлением проверок налоговыми органами. В ходе этих проверок налоговые органы интересовались документальным подтверждением некоторых транспортных дифференциалов, включенные в договоры купли-продажи дочерних и зависимых обществ. Законодательство требует, в частности казахстанским компаниям сохранять, и, при необходимости, представлять подтверждающее доказательство расчета цен, использованных в международных операциях.

Компания получила предварительные суммы по доначислению подоходного налога в размере 5,754 миллиона тенге за период 2016-2020 годы по трансфертному ценообразованию.

Кроме того, налоговые органы подняли общий для Группы вопрос трансфертного ценообразования в части документального подтверждения транспортного дифференциала в Китае для дочерних и зависимых предприятий, максимальная расчетная сумма риска которого составляет 10,764 миллиона тенге на 2016-2022 годы (2021 год: 9,135 миллионов тенге). Группа внесла поправки в методологию трансфертного ценообразования в 2021 году, чтобы включить подтверждающую документацию для транспортного дифференциала при продажах в Китай, но все еще существует неопределенность в отношении интерпретаций налоговых органов.

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

На сегодняшний день эти налоговые проверки не завершены. Существует неопределенность в отношении обоснованности позиций, занятых налоговыми органами в отношении предварительных оценок и интерпретаций требований к документации, рассмотренных выше. Руководство Группы считает, что оно сможет обосновать свою позицию, в случае, если практика трансфертного ценообразования Группы будет оспорена налоговыми органами. Соответственно, обязательство по налогам не было признано. Группа начислила и признала дополнительный налог на прибыль по трансфертному ценообразованию в размере 7,298 миллионов тенге в 2022 году (2021 год: 5,371 миллион тенге), который не относится к 2016-2020 годам, после проверки руководством соблюдения методологии трансфертного ценообразования Группы.

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

В 2021 году на большей части предприятий Группы проведены комплексные налоговые проверки, результаты которых отражены в финансовой отчетности, составленной на 31 декабря 2021 года. Незавершенные комплексные налоговые проверки на отдельных предприятиях Группы по состоянию на 31 декабря 2022 года завершены, результаты проверок отражены в финансовой отчетности на 31 декабря 2022 года.

По результатам завершенной в 2021 году тематической проверки подоходного налога у источника выплаты с дохода нерезидентов за 2014-2018 годы, доначисления ТОО «СП «КАТКО» составили КПН по выплате дивидендов и роялти в сумме 10,482 миллионов тенге и пени 9,441 миллионов тенге. Решением Апелляционной комиссии Министерства финансов сумма пени была снижена до 5,358 миллионов тенге. В 2022 году ТОО «СП «КАТКО» продолжило обжалование в судебных органах, и решениями суда первой инстанции и апелляционного суда, сумма доначислений снижена на 15,761 миллионов тенге. В ноябре 2022 года Департамент государственных доходов направил жалобу в Верховный суд для отмены решения Апелляционного суда, и на текущий момент вопрос рассматривается. По состоянию на 31 декабря 2022 года предприятие или Группа не отражали никаких обязательств в отношении этих оспариваемых оценок.

#### **Соблюдение контрактных обязательств по недропользованию**

В соответствии с условиями контрактов на недропользование, добычные предприятия Группы обязаны соблюдать указанные в них обязательства. Несоблюдение условий, предусмотренных контрактами на недропользование, может привести к негативным последствиям, включая расторжение контрактов, штрафы и пени. В соответствии с действующим законодательством о недропользовании, выплата штрафа не освобождает от выполнения финансовых обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2022 года на некоторых предприятиях недопроизводство урана превышает допустимый законодательством порог в 20%, что связано с дефицитом стратегических материалов. Кроме того, горнодобывающие предприятия не исполняли свои финансовые обязательства по контрактам на недропользование, что может привести к штрафным санкциям в размере 1% от суммы неисполненного обязательства или 150–200 миллионов тенге за 2022 год. Группа не признала дополнительные обязательства в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2022 года, поскольку она планирует погасить финансовые обязательства в будущих периодах в соответствии с пересмотренными рабочими программами.

#### **Страхование**

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны. С 2021 года реализуется Корпоративная программа страхования имущества предприятий Компании от «рисков» гибели, утраты или повреждения в результате случайного и непредвиденного прямого физического воздействия (исключая поломку/отказ оборудования и перерыв в производстве).

Компания не имеет полного страхового покрытия рисков в отношении добывающей деятельности и производства, в том числе ущерба, вызванного остановкой производства или обязательств перед третьими лицами в связи с ущербом, причиненным имуществу или окружающей среде в результате аварий или производственных процессов.

Компания осуществляет страхование ответственности директоров и должностных лиц. Страховые полисы покрывают ответственность менеджеров компании, чтобы защитить их от претензий, которые могут возникнуть в результате принятых решений и действий («предполагаемые неправомерные действия») в рамках их обычных обязанностей. Условия полиса запрещают разглашение суммы страхового покрытия.

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

#### **Обязательства по охране окружающей среды**

##### *Изменения в Экологическом кодексе*

В 2021 году вступил в силу новый Экологический кодекс (далее – «Кодекс»). Кодекс предусматривает деление объектов, оказывающих негативное влияние на окружающую среду, на четыре категории, в зависимости от их уровня воздействия, что подразумевает дифференциацию экологических требований к каждой из категорий. У операторов объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, возникают обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

Изменения в Кодексе в основном коснулись недобычных компаний первой категории, к которой относятся: АО «Ульбинский металлургический завод» (Примечание 4), ТОО «СП «SSAP», ТОО "СКЗ-У" и ТОО «Кызылкум». После подробной технической и коммерческой оценки в течение года Группа признала в 2022 году обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов (Примечание 34).

Согласно Кодексу у компаний I категории, таких как АО «Ульбинский металлургический завод», также возникает обязательство по предоставлению государству финансового обеспечения до июля 2024 года на полную сумму резерва (Примечание 34). В настоящее время Руководство Группы ведет переговоры с компетентными органами в отношении метода и сроков финансирования обязательства.

В результате оценки обязательств, у недобычных предприятий II-IV категорий не возникло значительных обязательств на отчетную дату.

#### **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 2022 года 18,937 миллионов тенге (2021 год: 21,154 миллиона тенге) (Примечание 8).

#### **Соблюдение условий кредитных договоров**

Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

#### **Судебные разбирательства**

##### *Административное правонарушение ТОО «СП «Инкай» в части экологических требований*

Департамент экологии наложил штраф в размере 1,639 миллионов тенге на организацию за превышение разрешенной нормы сточных вод. ТОО «СП «Инкай» считает, что в расчете штрафа допущены ошибки. ТОО «СП «Инкай» выплатило штраф, но принимает меры по его оспариванию в судебном порядке.

### 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 2022 года:

	Место регистрации и основное место деятельности	Процент неконтро- лирующей доли	Прибыль/ убыток, приходящийся на неконтро- лирующую долю	Накопленные неконтро- лирующие доли в дочернем предприятии
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>				
<b>Название дочернего предприятия</b>				
АО «Ульбинский металлургический завод»	Казахстан	5.67%	819	8,088
ТОО «Аппак»	Казахстан	35%	8,029	15,449
ТОО «СП «Инкай»	Казахстан	40%	48,497	129,891
ТОО «СП «Хорасан-У»	Казахстан	50%	24,044	112,584
ТОО «Байкен-У»	Казахстан	47.5%	17,452	77,558
ТОО «ДП «Орталык»	Казахстан	49%	26,195	42,730
АО «Волковгеология»	Казахстан	1.04%	(121)	159
<b>Итого</b>			<b>124,915</b>	<b>386,459</b>

В таблице ниже представлена информация о существенных дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года:

	Место регистрации и основное место деятельности	Процент неконтро- лирующей доли	Прибыль/ убыток, приходящийся на неконтро- лирующую долю	Накопленные неконтроли- руемые доли в дочернем предприятии
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>				
<b>Название дочернего предприятия</b>				
АО «Ульбинский металлургический завод»	Казахстан	5.67%	568	7,491
ТОО «Аппак»	Казахстан	35%	4,614	11,113
ТОО «СП «Инкай»	Казахстан	40%	45,556	123,120
ТОО «СП «Хорасан-У»	Казахстан	50%	11,839	110,290
ТОО «Байкен-У»	Казахстан	47.5%	9,034	60,106
ТОО «ДП «Орталык»	Казахстан	49%	7,780	34,857
АО «Волковгеология»	Казахстан	3.38%	(138)	281
<b>Итого</b>			<b>79,253</b>	<b>347,258</b>

**АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2022 года**

**38 Неконтролирующая доля (продолжение)**

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

	АО «Ульбинский металлургический завод»		ТОО «Аппак»		ТОО «СП «Инкай»		ТОО «Байкен-У»		ТОО «СП «Хорасан-У»		ТОО «ДП «Орталкык»		АО «Волковгеология»	
	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.	2022 г.	2021 г.
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>														
Краткосрочные активы	112,643	74,957	24,853	17,164	133,314	108,441	86,830	44,227	90,905	89,727	59,750	54,052	9,097	8,042
Долгосрочные активы	42,479	37,032	27,752	20,538	215,967	216,565	102,771	106,269	181,990	182,054	36,564	29,228	11,208	8,054
Краткосрочные обязательства	(57,444)	(31,240)	(4,088)	(2,880)	(11,812)	(11,199)	(6,629)	(5,060)	(14,560)	(16,990)	(4,781)	(8,569)	(15,954)	(7,820)
Долгосрочные обязательства	(14,355)	(5,390)	(4,218)	(2,910)	(34,053)	(35,022)	(19,529)	(18,733)	(33,004)	(34,049)	(4,329)	(3,573)	(162)	(91)
Капитал, в т.ч.	83,323	75,359	44,299	31,912	303,416	278,785	163,443	126,703	225,331	220,742	87,204	71,138	4,189	8,185
Собственный капитал Группы	75,235	67,868	28,850	20,799	173,525	155,665	85,885	66,597	112,747	110,452	44,474	36,281	4,030	7,904
Неконтролирующая доля	8,088	7,491	15,449	11,113	129,891	123,120	77,558	60,106	112,584	110,290	42,730	34,857	159	281
Выручка	121,435	60,254	45,050	30,902	165,966	131,866	74,579	49,981	90,156	63,117	95,240	59,195	29,742	23,513
Износ и амортизация	(2,066)	(1,924)	(4,084)	(3,184)	(11,812)	(10,913)	(11,921)	(12,694)	(14,823)	(13,842)	(6,490)	(4,971)	(1,503)	(1,424)
<i>В том числе амортизация корректировок до справедливой стоимости</i>	-	-	-	-	(3,088)	(2,205)	(5,996)	(6,985)	(8,588)	(8,868)	-	-	-	-
Финансовые доходы	855	360	576	278	633	127	619	340	217	116	26,375	8,045	61	22
Финансовые расходы	(1,864)	(467)	(428)	(218)	(1,114)	(359)	(244)	(69)	(203)	(72)	(26,469)	(8,186)	(85)	(319)
Подоходный налог	(4,165)	(2,606)	(5,688)	(3,932)	(26,047)	(20,547)	(11,082)	(6,219)	(14,162)	(8,584)	(13,982)	(7,218)	69	61
<i>В том числе налоговый эффект от амортизации корректировок до справедливой стоимости</i>	-	-	-	-	616	441	1,202	1,404	1,718	1,774	-	-	-	-
Чистая прибыль по курсовой разнице (Обесценение)/восстановление обесценения	953	488	229	12	1,542	404	529	91	3,729	613	1,686	56	(4)	-
	1,054	(198)	(20)	9	-	(478)	57	(164)	-	-	(41)	22	(18)	60
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>12,699</b>	<b>5,606</b>	<b>22,940</b>	<b>13,183</b>	<b>96,995</b>	<b>76,693</b>	<b>36,740</b>	<b>19,019</b>	<b>48,089</b>	<b>23,679</b>	<b>53,458</b>	<b>27,016</b>	<b>(4,844)</b>	<b>(1,511)</b>
Прибыль, относящаяся к акционерам Компании	11,880	5,038	14,911	8,569	48,498	31,137	19,288	9,985	24,045	11,840	27,263	19,236	(4,723)	(1,373)
Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле	819	568	8,029	4,614	48,497	45,556	17,452	9,034	24,044	11,839	26,195	7,780	(121)	(138)
<b>Прибыль за год</b>	<b>12,699</b>	<b>5,606</b>	<b>22,940</b>	<b>13,183</b>	<b>96,995</b>	<b>76,693</b>	<b>36,740</b>	<b>19,019</b>	<b>48,089</b>	<b>23,679</b>	<b>53,458</b>	<b>27,016</b>	<b>(4,844)</b>	<b>(1,511)</b>
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	(726)	16	(7)	1	-	-	-	(8)	-	-	(11)	2	(16)	(9)
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>	<b>11,973</b>	<b>5,622</b>	<b>22,933</b>	<b>13,184</b>	<b>96,995</b>	<b>76,693</b>	<b>36,740</b>	<b>19,011</b>	<b>48,089</b>	<b>23,679</b>	<b>53,447</b>	<b>27,018</b>	<b>(4,860)</b>	<b>(1,520)</b>
Дивиденды, объявленные неконтролирующим долям участия	177	360	3,691	2,879	41,727	17,117	-	6,225	21,750	-	18,316	-	1	1
Чистое поступление/(выбытие) денежных средств от:														
- операционной деятельности	9,777	7,561	18,166	13,376	87,391	26,366	27,041	13,777	48,124	12,606	40,252	17,440	1,719	109
- инвестиционной деятельности	(2,383)	(2,838)	(10,287)	(6,160)	(10,649)	(8,894)	(7,433)	(3,585)	(13,525)	(8,557)	(12,488)	(2,527)	(3,837)	(1,057)
- финансовой деятельности	(4,023)	(3,812)	(10,547)	(8,278)	(75,305)	(28,832)	-	(11,869)	(47,000)	(3,504)	(37,382)	(3)	2,791	750
<b>Чистое поступление/ (выбытие) денежных средств</b>	<b>3,371</b>	<b>911</b>	<b>(2,668)</b>	<b>(1,062)</b>	<b>1,437</b>	<b>(11,360)</b>	<b>19,608</b>	<b>(1,677)</b>	<b>(12,401)</b>	<b>545</b>	<b>(9,618)</b>	<b>14,910</b>	<b>673</b>	<b>(198)</b>

### **38 Неконтролирующая доля (продолжение)**

На распределение прибыли между неконтролирующей долей участия ТОО «СП «Инкай» и Группой влияет распределение дивидендов ТОО «СП «Инкай». Распределение дивидендов производится в соответствии с поправкой к соглашению между сторонами, а не на основе долей участия. По 2021 дивиденды были распределены между неконтролирующим доле участия и Компанией в размере 59.4% и 40.6% соответственно, по 2022 году – в размере 50% и 50% соответственно. Эта поправка была согласована сторонами для компенсации убытков неконтролирующей доле участия из-за сокращения производства на 20% в 2021-2022 годах. Соответственно, сумма реклассифицированная из прибыли, приходящейся на Группу, в прибыль, относящейся на неконтролирующую долю участия в 2022-2020 годах составила 30,556 миллионов тенге (2021-2020 годы: 20,857 миллионов тенге).

### 39 Основные дочерние предприятия

Данная консолидированная финансовая отчетность включает следующие дочерние предприятия:

Вид деятельности	Доля владения		
	2022 г.	2021 г.	
ТОО «KAP Technology»	Оказание услуг связи	100%	100%
ТОО «Qorgan Security»	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	94.33%	94.33%
АО «Волковгеология»	Геологическая разведка и исследование урановых месторождений, осуществление буровых работ, мониторинга уровней радиоактивности, экологических условий	98.96%	96.62%
ТОО «Институт высоких технологий»	Оказание научно-исследовательских, проектно-конструкторских, опытно-конструкторских и инженеринговых консультационных услуг	100%	100%
ТОО «ДП «Орталык»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	51%	51%
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 «Kap-Logistics» (бывшее 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 «СП «Хорасан-У»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	50%	50%

Данная консолидированная финансовая отчетность включает следующие совместные операции:

Вид деятельности	Доля владения		
	2022 г.	2021 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.

#### Реализация 49% неконтрольной доли в ТОО «ДП «Орталык»

Группа и China General Nuclear Power Group, CGNPC, договорились о строительстве завода по производству тепловыделяющих сборок ТОО «Ульба-ТВС» (Примечание 26), расположенного на территории Ульбинского металлургического завода (Примечание 39). При этом CGNPC гарантировала покупку продукции ТОО «Ульба-ТВС», а взамен Группа согласилась продать 49% доли в ТОО «ДП «Орталык» (Примечание 39) CGNPC или ее аффилированной компании.

В апреле 2021 года был подписан договор купли-продажи, где цена 49% доли в ТОО «ДП «Орталык» была определена в размере 435 миллионов долларов США (эквивалентно 186,437 миллионов тенге) на основании оценки справедливой стоимости независимым оценщиком.



### 39 Основные дочерние предприятия (продолжение)

22 июля 2021 года реализация доли в ТОО «ДП «Орталык» была завершена после получения всех государственных разрешений и выполнения всех предварительных условий договора купли-продажи.

Руководство Группы определило, что Группа сохраняет контроль над ТОО «ДП «Орталык», т.к. у Группы есть существенные права управлять производственной деятельностью предприятия и влиять на размер полученной прибыли.

*В миллионах казахстанских тенге*

Цена реализации по курсу на 22 апреля 2021 года	186,437
<i>Минус убыток от курсовой разницы</i>	<i>(579)</i>
Вознаграждение полученное	185,858
<hr/>	
<i>Чистые активы дочерней организации на дату выбытия доли участия</i>	<i>55,258</i>
Неконтролирующая доля владения, 49%	27,076
<hr/>	
Цена реализации по курсу на 22 апреля 2021 года	186,437
<i>Минус Неконтролирующая доля</i>	<i>(27,076)</i>
<i>Минус Корпоративный подоходный налог</i>	<i>(33,466)</i>
Увеличение в капитале, относимом собственникам Компании	125,895

Совместная деятельность между Группой и CGNM и ее аффилированными предприятиями (Группа CGNM) регулируется коммерческим соглашением, которое содержит опционы пут и колл.

Опцион колл предоставляет Группе право требовать от Группы CGNM продать доли участия в ТОО «ДП «Орталык» и ТОО «Ульба-ТВС» в свой адрес после наступления одного из следующих событий: (1) тупиковая ситуация в отношении решения Группы и Группы CGNM в качестве участников ТОО «ДП «Орталык» и ТОО «Ульба-ТВС», (2) Группа CGNM прекращает владеть долей участия в ТОО «Ульба-ТВС», (3) Группа CGNM подает уведомление о ликвидации, (4) Группа CGNM существенно нарушила коммерческие условия ТОО «Ульба-ТВС» и не устранила их, (5) ТОО «Ульба-ТВС» не завершает какую-либо из запланированных действий в указанную дату из-за неисполнения обязательств Группой CGNM, включая отгрузку топливных таблеток в течение 24 месяцев после размещения первого заказа. У Группы CGNM есть 60 дней до реализации опциона для того, чтобы устранить возникшее событие. Опцион колл реализуется по справедливой стоимости акций на дату получения уведомления о реализации опциона.

Опцион пут предоставляет Группе CGNM право требовать от Группы купить доли участия в ТОО «ДП «Орталык» и ТОО «Ульба-ТВС» после наступления одного из следующих событий: (1) тупиковая ситуация в отношении решения Группы и Группы CGNM в качестве участников ТОО «ДП «Орталык» и ТОО «Ульба-ТВС», (2) Группа CGNM прекращает владеть долей участия в ТОО «ДП «Орталык», (3) Группа подает уведомление о ликвидации, (4) Группа существенно нарушила коммерческие условия ТОО «Ульба-ТВС» и не устранила их, (5) ТОО «Ульба-ТВС» не завершает какую-либо из запланированных действий в указанную дату из-за неисполнения обязательств Компанией, включая отгрузку топливных таблеток в течение 24 месяцев после размещения первого заказа. У Группы есть 60 дней до исполнения опциона для того, чтобы устранить возникшее событие. Опцион пут реализуется по справедливой стоимости акций на дату получения уведомления о реализации опциона. В отношении оценки производных инструментов, относящихся к вышеупомянутым опционам пут и колл, Группа пришла к выводу, что такая стоимость незначительна, поскольку цена исполнения определяется по справедливой стоимости акций.

Группа рассмотрела влияние вышеупомянутых опционов колл и пут на финансовую отчетность. В частности, Группа рассмотрела вопрос о том, требует ли наличие опциона пут признания финансовых обязательств в сумме, равной чистой приведенной стоимости суммы погашения в соответствии с требованием МСФО 32. На дату операции и на 30 сентября 2021 года Группа признала обязательство в размере 185,210 миллионов тенге в соответствии с условиями договора купли-продажи 49% доли в ТОО «ДП «Орталык», который предоставляет CGNM право потребовать от Группы выкупить долю участия этого лица в ТОО «ДП «Орталык» по справедливой стоимости на дату покупки, если ТОО «ДП «Орталык» не получит новый контракт на недропользование на месторождении «Жалпак» до 31 декабря 2021 года. Группа оценила, что получение этого контракта на недропользование находилось вне контроля Группы. Контракт на недропользование был получен 14 декабря 2021 года, и, соответственно, признание обязательства было прекращено. Существенных изменений справедливой стоимости между датой первоначального признания и датой погашения не произошло.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Группа не признала финансовое обязательство по приобретению акций ТОО «ДП «Орталык» в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 32, поскольку руководство считает, что условия, требующие приобретения перечисленных выше акций, находятся под контролем Группы, т.е. у Группы нет неизбежных обязательств производить оплату.

### **39 Основные дочерние предприятия (продолжение)**

#### *Реализация 100% доли участия в дочерних предприятиях - проект KazPV*

10 июня 2021 года был подписан договор на продажу всей доли участия Группы в ТОО «Kazakhstan Solar Silicon». Завершение продажи произошло 12 июля 2021 года, после получения полной оплаты в размере 323 миллиона тенге.

16 июля 2021 года подписан договор на продажу всей доли участия Группы в ТОО «Astana Solar» и 23 августа 2021 года был подписан акт приема-передачи после получения полной оплаты по договору. Полученная оплата составила 380 миллионов тенге.

26 октября 2021 года подписан договор на продажу всей доли участия Группы в ТОО «МК «Kazsilicon». 19 ноября после получения полной оплаты по договору был подписан акт приема-передачи. Полученная оплата составила 652 миллионов тенге.

Общая сумма полученного вознаграждения от реализации дочерних организаций KazPV составила 1,355 миллионов тенге минус 16 миллионов тенге денежных средств и их эквивалентов выбывших дочерних организаций на дату реализации.

#### *Ликвидация ТОО «Казатомпром-Даму»*

В апреле 2021 года Группа ликвидировала ТОО «Казатомпром-Даму». В результате ликвидации Группа списала дополнительно оплаченный капитал на 2,254 миллиона тенге и накопленный убыток, относящийся к неконтролирующей доле на 377 миллионов тенге.

#### 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>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
<b>Финансовые активы</b>			
Торговая дебиторская задолженность	27	258,631	220,024
Текущие счета в банках	31	131,248	138,844
Денежные средства, ограниченные в использовании	28	44,967	18,081
Вклады до востребования	28	38,274	22,338
Инвестиции в долговые ценные бумаги	28	9,274	4,986
Инвестиции в ANU Energy	28	17,066	-
Прочая дебиторская задолженность	27	12,290	114
Займы, выданные связанным сторонам	28	6,027	8,850
Срочные депозиты	28	946	43,220
Денежные средства в кассе	31	14	8
Прочее	28	1,785	783
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>520,506</b>	<b>457,248</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Облигации	33	107,316	78,503
Торговая и прочая кредиторская задолженность	35	98,809	66,014
Банковские кредиты	33	23,953	-
Краткосрочные обязательства по векселю	33	7,002	10,514
Выпущенные финансовые гарантии	36	1,286	133
Обязательства перед держателями привилегированных акций	36	265	265
Дивиденды к выплате другим участникам	36	259	263
Обязательства по аренде	33	173	291
Обязательства по историческим затратам	36	-	437
Обязательство по отчислениям на социальную сферу	36	-	3,600
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>239,063</b>	<b>160,020</b>

Финансовые риски включают кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск (валютный риск, процентный риск и 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.

#### 40 Управление финансовыми рисками (продолжение)

##### 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, вложениями в ценные бумаги и займами, выданными связанным сторонам.

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

Ниже представлена информация о кредитном рейтинге финансовых учреждений, в которых размещены финансовые активы Группы на 31 декабря 2022 года:

В миллионах казахстанских тенге	С рейтингом	С рейтингом	С рейтингом	Итого
	Standard & Poor's AAA - A-	Standard & Poor's BBB+ - BBB-	Standard & Poor's BB+ - B-	
Текущие счета в банках	33,291	17,183	80,774	131,248
Денежные средства, ограниченные в использовании	9,908	2,842	32,217	44,967
Вклады до востребования	2,968	3,216	32,090	38,274
Срочные депозиты	-	-	946	946
Инвестиции в долговые ценные бумаги	-	9,274	-	9,274
<b>Итого</b>	<b>46,167</b>	<b>32,515</b>	<b>146,027</b>	<b>224,709</b>

Ниже представлена информация о кредитном рейтинге финансовых учреждений, в которых размещены финансовые активы Группы на 31 декабря 2021 года:

В миллионах казахстанских тенге	С рейтингом	С рейтингом	С рейтингом	Итого
	Standard & Poor's AAA - A-	Standard & Poor's BBB+ - BBB-	Standard & Poor's BB+ - B-	
Денежные средства, ограниченные в использовании	7,449	1,206	9,426	18,081
Срочные депозиты	-	-	43,220	43,220
Текущие счета в банках	49,430	27,613	61,801	138,844
Вклады до востребования	3,024	337	18,977	22,338
Инвестиции в долговые ценные бумаги	-	-	4,986	4,986
<b>Итого</b>	<b>59,903</b>	<b>29,156</b>	<b>138,410</b>	<b>227,469</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 2022 года или 31 декабря 2021 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.

#### 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>2022 г.</b>			
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>			
- текущая	0.03%	258,607	(70)
- с задержкой платежа менее 30 дней	10.53%	38	(4)
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	20%	30	(6)
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	20%	46	(10)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>258,721</b>	
Оценочный резерв под кредитные убытки			<b>(90)</b>
<b>Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)</b>		<b>258,631</b>	

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
<b>2021 г.</b>			
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>			
- текущая	0.06%	220,084	(132)
- с задержкой платежа менее 30 дней	32.04%	104	(32)
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	8	(8)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>220,196</b>	
Оценочный резерв под кредитные убытки			<b>(172)</b>
<b>Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)</b>		<b>220,024</b>	

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности, произошедшие в период между началом и концом 2022 и 2021 годы.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Резерв под обесценение на 1 января 2021 г.	109	74
Увеличение резерва под обесценение в течение года	184	34
Пересчет иностранной валюты	1	-
Восстановлено	(121)	(2)
Суммы, списанные в течение года	(1)	-
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>172</b>	<b>106</b>
Увеличение резерва под обесценение в течение года	90	76
Восстановлено	(172)	-
Суммы, списанные в течение года	-	(2)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2022 г.</b>	<b>90</b>	<b>180</b>

#### 40 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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, не оказывают существенного влияния на уровень кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. В 2022 году примерно 75% от доходов Группы (84% дебиторской задолженности на 31 декабря 2022 года) приходится на продажи одиннадцати основным покупателям (2021 год: 65% доходов и 53% 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>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Китай	143,154	68,397
Канада	54,239	60,276
Великобритания	30,712	11,929
Россия	12,989	20,134
США	8,338	46,564
Казахстан	8,100	5,792
Япония	696	1,287
Европейский Союз	403	5,645
<b>Итого</b>	<b>258,631</b>	<b>220,024</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 28) возникает из-за возможности невозврата выданных средств. В отношении займов, выданных совместным и ассоциированным предприятиям, Группа уменьшает кредитный риск посредством требования предоставить обеспечение займа в виде залога активов заемщиков. Заемщики не имеют кредитного рейтинга.

#### **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.

#### 40 Управление финансовыми рисками (продолжение)

##### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что предприятие столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риск 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>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Сумма денежных средств на счетах	131,248	138,844
Неиспользованная сумма по займам	84,665	177,902
Сумма на краткосрочных депозитах	39,204	65,558
<b>Итого</b>	<b>255,117</b>	<b>382,304</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 2022 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Облигации	107,316	114,706	-	23,216	861	90,629	-
Торговая кредиторская задолженность	98,809	98,809	-	98,809	-	-	-
Банковские кредиты	23,953	24,161	-	24,161	-	-	-
Краткосрочные обязательства по векселю	7,002	7,002	7,002	-	-	-	-
Выпущенные финансовые гарантии	1,286	18,937	18,937	-	-	-	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265	-	-	-	265	-
Дивиденды к выплате прочим участникам	259	259	-	-	259	-	-
Обязательства по аренде	173	259	-	12	38	154	55
<b>Итого</b>	<b>239,063</b>	<b>264,398</b>	<b>25,939</b>	<b>146,198</b>	<b>1,158</b>	<b>91,048</b>	<b>55</b>

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2021 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Облигации	78,503	88,550	-	-	3,080	85,470	-
Торговая кредиторская задолженность	66,014	66,014	-	66,014	-	-	-
Краткосрочные обязательства по векселю	10,514	10,514	10,514	-	-	-	-
Обязательство по отчислениям на социальную сферу	3,600	3,600	-	-	3,600	-	-
Обязательства по историческим затратам	437	437	-	90	271	76	-
Обязательства по аренде	291	350	-	52	156	102	40
Выпущенные финансовые гарантии	133	21,154	21,154	-	-	-	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265	-	-	-	265	-
Дивиденды к выплате прочим участникам	263	263	-	263	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>160,020</b>	<b>191,147</b>	<b>31,668</b>	<b>66,419</b>	<b>7,107</b>	<b>85,913</b>	<b>40</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>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
<b>Выражены в долларах США</b>		
Торговая дебиторская задолженность	248,201	207,325
Текущие счета в банках	97,471	95,630
Прочие инвестиции	26,487	-
Прочая дебиторская задолженность	7,508	1
Займы, выданные связанным сторонам*	5,933	8,663
Срочные депозиты	922	43,212
Вклады до востребования	385	-
Прочие активы	1,646	17,252
<b>Итого активы</b>	<b>388,553</b>	<b>372,083</b>
Облигации*	(107,316)	(78,503)
Банковские и небанковские кредиты	(23,202)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(6,350)	(13,110)
Прочие финансовые обязательства	(21,740)	(34,048)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(158,608)</b>	<b>(125,661)</b>
<b>Чистая сумма подверженности валютному риску</b>	<b>229,945</b>	<b>246,422</b>

\*займ, выданный ТОО «Кызылқум», 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 21% и укрепление на 21% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2022 года (2021 год: ослабление на 13% и укрепление на 10%) увеличило/(уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Увеличение курса доллара США на 21% (2021 г.:13%)	38,631	25,628
Уменьшение курса доллара США на 21% (2021 г.:10%)	(38,631)	(19,714)

---

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 2022 и 2021 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, за исключением инвестиций в ANU Energy OEIC Ltd. (Примечание 28).

Ослабление на 40% и укрепление на 40% тенге по отношению к спотовой цене по состоянию на 31 декабря 2022 года приведет к увеличению/(уменьшению) собственного капитала и прибыли или убытка на суммы, указанные ниже.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2022</b>
Рост спотовой цены на 40%	5,324
Снижение спотовой цены на 40%	(5,324)

---

##### *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 2022 года около 100% (2021 год: около 100%) инструментов заимствования Группы имеют фиксированную ставку вознаграждения.

#### 40 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2022 г.	2021 г.
<b>Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения</b>		
Денежные средства, ограниченные в использовании	44,967	18,081
Вклады до востребования	38,274	22,338
Корпоративные облигации	9,274	-
Займы, выданные связанным сторонам	6,027	8,850
Срочные депозиты	946	43,235
Облигации	(107,316)	(78,503)
Банковские кредиты	(23,953)	-
Краткосрочные обязательства по векселю	(7,002)	(10,514)
<b>Чистая позиция</b>	<b>(38,783)</b>	<b>3,487</b>

#### *Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой вознаграждения*

Группа имеет инструменты только с фиксированной процентной ставкой. 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.

#### **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.

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;
- соотношение финансового долга к прибыли до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (Долг/ЕБИТДА).

В Группе установлены аналогичные внешним внутренние 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 2022 и 2021 годов Группа соблюдала все внешние и внутренние 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.

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

Оценка справедливой стоимости активов, отражаемых по амортизированной стоимости, относится к Уровню 3, за исключением денежных средств и их эквивалентов, которые относятся к Уровню 2. 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.

Все финансовые активы Группы на конец отчетного периода отражаются по амортизированной стоимости, за исключением случаев, раскрытых ниже.

##### *Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают производный финансовый актив и инвестиции в ANU Energy OEIC Ltd. (Примечание 28), которые признаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Оценка справедливой стоимости обоих активов относится к Уровню 2. Группа оценивает справедливую стоимость инвестиций в ANU Energy OEIC Ltd. как процент от принадлежащей Группе доли, умноженной на справедливую стоимость урана, находящегося в собственности организации на отчетную дату. Основными исходными данными, используемыми при оценке справедливой стоимости, являются спотовые цены на уран на отчетную дату. Справедливая стоимость производного актива определяется на основе биномиальной модели с прогнозами спотовых цен на уран.

##### *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. Средневзвешенная ставка дисконтирования составляет 4.94% годовых (2021: 4.5%).

##### *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:

	2022 г.		2021 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>				
<b>Финансовые обязательства</b>				
Облигации	83,300	82,288	77,700	76,305
Обязательства по историческим затратам	-	-	437	326
<b>Итого</b>	<b>83,300</b>	<b>82,288</b>	<b>78,137</b>	<b>76,631</b>

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

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.

#### **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 и инвестиции в ANU Energy OEIC Ltd. (Примечание 28), учитываемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке. Все финансовые обязательства Группы были отражены по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости и не было реклассификаций в течение периода.

#### **43 События после отчетной даты**

##### *Денежные средства, ограниченные в использовании*

13 января 2023 года Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (OFAC) выдало лицензию на возврат заблокированных средств. 30 января 2023 года банк-корреспондент вернул денежные средства в размере 32.7 миллионов долларов США, в том числе 0.4 миллиона долларов США начисленных процентов.

##### *Выпуск коммерческих облигации*

Краткосрочные коммерческие облигации, выпущенные в 2022 году, были погашены 23 января 2023 года. Общая сумма выплаты составила 50.180 миллионов долларов США, включая сумму купона в размере 0.18 миллионов долларов США.