

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВОЛКОВГЕОЛОГИЯ»

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

31 декабря 2020 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 Общие сведения об акционерном обществе «Волковгеология» и его деятельности	5
2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	5
3 Основные положения учетной политики.....	6
4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	17
5 Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений.....	18
6 Новые учетные положения	19
7 Расчеты и операции со связанными сторонами.....	19
8 Выручка	22
9 Себестоимость реализации	22
10 Административные расходы	23
11 Расходы по подоходному налогу	23
12 Основные средства	25
13 Инвестиции в ассоциированные предприятия	25
14 Запасы	26
15 Торговая и прочая дебиторская задолженность	27
16 Денежные средства и их эквиваленты.....	28
17 Капитал.....	28
18 Кредиты и займы.....	29
19 Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	30
20 Управление финансовыми рисками	30
21 Условные и договорные обязательства.....	35
22 Справедливая стоимость финансовых инструментов	36



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Руководству АО «Волковгеология»:

Наше мнение

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

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики для профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ). Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

Аудиторское заключение независимого аудитора (продолжение)

Страница 3

продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

PricewaterhouseCoopers LLP

16 февраля 2021 года
Алматы, Казахстан

Утверждено:



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

Подписано:



Анэль Алиаскарова
Директор по аудиту
(Институт Присяжных Бухгалтеров АССА
сертификат №00905492 от 26 ноября
2011 года)

Подписано:



Светлана Белокурова
Аудитор-исполнитель
(Квалифицированное свидетельство Аудитора
№000000357 от 21 февраля 1998 года)

Акционерное общество «ВОЛКОВГЕОЛОГИЯ»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2020 г.	2019 г.
Выручка по договорам с покупателями	8	21,453,107	26,882,719
Себестоимость реализации	9	(22,679,380)	(24,311,728)
Валовый (убыток)/прибыль		(1,226,273)	2,570,991
Административные расходы	10	(1,636,101)	(2,169,657)
Прочие доходы		10,320	732
Прочие расходы		(285,057)	(384,959)
Финансовые доходы		1,545	240
Финансовые расходы		(8,583)	(12,794)
Доля в результатах деятельности ассоциированного предприятия	13	(205,950)	100,628
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(3,350,099)	105,181
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	11	117,126	(85,725)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		(3,232,973)	19,456
Прочий совокупный убыток			
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(1,994)	(8,697)
Прочий совокупный убыток за год		(1,994)	(8,697)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(3,234,967)	10,759

Настоящая финансовая отчетность была утверждена и подписана Руководством 16 февраля 2021 года:

 Майлыбаев А.А.
 Заместитель Председателя Правления
 по экономике и финансам

 Рахметова Г.М.
 Главный бухгалтер



Акционерное общество «ВОЛКОВГЕОЛОГИЯ»
Отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	7,026,793	7,652,638
Нематериальные активы		111,178	133,032
Инвестиции в ассоциированные предприятия	13	240,417	446,367
Долгосрочная часть задолженности сотрудников		27,514	38,112
Денежные средства, ограниченные в использовании		2,844	2,594
Долгосрочная дебиторская задолженность		-	66,962
Итого внеоборотные активы		7,408,746	8,339,705
Оборотные активы			
Запасы	14	3,794,972	3,738,583
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	4,329,672	3,440,092
Предоплаты		75,108	302,619
Предоплата по налогу на прибыль		235,915	151,070
Краткосрочная часть задолженности сотрудников		11,507	12,757
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	16	638,902	536,079
Итого оборотные активы		9,086,076	8,181,200
ИТОГО АКТИВЫ		16,494,822	16,520,905
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	627,381	627,381
Дополнительный оплаченный капитал	17	3,217	3,217
Нераспределенная прибыль		8,823,566	12,077,989
ИТОГО КАПИТАЛ		9,454,164	12,708,587
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Вознаграждения работникам		40,906	45,938
Отложенные налоговые обязательства	11	122,000	239,126
Итого долгосрочные обязательства		162,906	285,064
Краткосрочные обязательства			
Вознаграждения работникам		410,236	370,671
Кредиты и займы	18	1,500,000	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	4,967,516	3,156,583
Итого краткосрочные обязательства		6,877,752	3,527,254
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7,040,658	3,812,318
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		16,494,822	16,520,905

Настоящая финансовая отчетность была утверждена и подписана Руководством 16 февраля 2021 года:

 Майлыбаев А.А.
 Заместитель Председателя Правления
 по экономике и финансам

 Рахметова Г.М.
 Главный бухгалтер



Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности

Акционерное общество «ВОЛКОВГЕОЛОГИЯ»
Отчет о движении денежных средств

В тысячах казахстанских тенге	2020 г.	2019 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступление денежных средств от покупателей	22,718,662	29,246,657
Прочие поступления	91,225	137,056
Денежные выплаты поставщикам, работникам, по налогам, кроме подоходного налога и прочие выплаты	(23,363,056)	(27,912,029)
Денежные потоки от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и вознаграждения по займам	(553,169)	1,471,684
Уплата подоходного налога	(85,871)	(222,239)
Чистая сумма денежных средств, (использованных в)/от операционной деятельности	(639,040)	1,249,445
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Реализация основных средств	-	2,156
Дивиденды полученные	-	77,413
Приобретение основных средств	(735,385)	(943,556)
Приобретение нематериальных активов	-	(20,063)
Прочие выплаты	(250)	(10,198)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(735,635)	(894,248)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступление кредитов и займов	1,500,000	-
Выплата дивидендов	(21,704)	(747,243)
Чистая сумма денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности	1,478,296	(747,243)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов денежных средств	103,621	(392,046)
Денежные средства и эквиваленты денежных средства на начало года	536,079	929,268
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты	(764)	(1,137)
Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов	(34)	(6)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец года	638,902	536,079

Настоящая финансовая отчетность была утверждена и подписана Руководством 16 февраля 2021 года:

Майлыбаев А.А.
Заместитель Председателя Правления
по экономике и финансам



Рахметова Г.М.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть финансовой отчетности

Акционерное общество «ВОЛКОВГЕОЛОГИЯ»
Отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер- ный капитал	Дополни- тельный оплаченный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2019 г.		627,381	3,217	12,843,558	13,474,156
Прибыль за год		-	-	19,456	19,456
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(8,697)	(8,697)
Итого совокупный доход за год		-	-	10,759	10,759
Дивиденды объявленные	17	-	-	(776,328)	(776,328)
Итого распределения в пользу акционеров		-	-	(776,328)	(776,328)
На 31 декабря 2019 г.		627,381	3,217	12,077,989	12,708,587
Убыток за год		-	-	(3,232,973)	(3,232,973)
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(1,994)	(1,994)
Итого совокупный убыток за год		-	-	(3,234,967)	(3,234,967)
Дивиденды объявленные	17	-	-	(19,456)	(19,456)
Итого распределения в пользу акционеров		-	-	(19,456)	(19,456)
На 31 декабря 2020 г.		627,381	3,217	8,823,566	9,454,164

Настоящая финансовая отчетность была утверждена и подписана Руководством 16 февраля 2021 года:

 Майлыбаев А.А.
 Заместитель Председателя Правления
 по экономике и финансам



 Рахметова Г.М.
 Главный бухгалтер

1 Общие сведения об акционерном обществе «Волковгеология» и его деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, для АО «Волковгеология».

АО «Волковгеология» является акционерным обществом, согласно определению Гражданского кодекса Республики Казахстан. АО «Волковгеология» было образовано 17 декабря 1993 года в г. Алматы. Основным акционером Компании является АО «Национальная атомная Компания «Казатомпром» (далее – «Акционер», «Материнская компания» или «НАК КАП»), владеющая контрольным пакетом акций Компании напрямую и опосредованно через дочернюю организацию – АО «Ульбинский Metallургический Завод». Компания состоит из трех геологоразведочных экспедиций, филиала «Геотехноцентр», управления производственно-техническим обеспечением и комплектацией и центральной опытно-методической экспедиции. Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Бogenбай батыра, 168.

На 31 декабря 2020 года финансовая отчетность Компании включает ТОО «СП «Русбурмаш-Казахстан», являющееся ассоциированным предприятием с 49% долей участия АО «Волковгеология» (Примечание 13).

В соответствии с утвержденной Акционером в декабре 2015 года Дорожной картой по интеграции ТОО «Геотехносервис» в АО «Волковгеология» в 2016 году Компанией был создан новый филиал на базе имущества и работников ТОО «Геотехносервис».

Основными видами деятельности Компании являются бурение разведочных и добычных урановых скважин для Акционера и его дочерних и зависимых предприятий, геологическая разведка и исследование урановых месторождений, мониторинг уровней радиоактивности, а также экологических условий в Республике Казахстан, осуществляемых на основе предварительного финансирования Правительства Республики Казахстан.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

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

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

По состоянию на дату выпуска данной финансовой отчетности официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 416,87 тенге за 1 доллар США по сравнению с 420,71 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2020 года. Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

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

В декабре 2019 года впервые появились новости из Китая о вспышке нового вируса. 11 марта 2020 года Всемирная Организация Здравоохранения объявила вспышку нового типа коронавируса COVID-19 пандемией. Согласно указу Президента Республики Казахстан от 15 марта 2020 года № 285 «О введении чрезвычайного положения в Республике Казахстан» на территории страны было введено чрезвычайное положение на период с 16 марта 2020 года на срок до 11 мая 2020 года.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность (продолжение)

Большинство городов Казахстана попали под режим карантина, также в период с 30 марта по 11 мая 2020 года приостановлена деятельность большинства промышленных предприятий. Деятельность Компании в течение 4-х месяцев была приостановлена, работа офисных сотрудников была организована дистанционно.

В ответ на пандемию казахстанские власти предпринимают многочисленные меры, направленные на сдерживание распространения и воздействия COVID-19, такие как запреты на поездки, карантин, ограничения на деловую активность и т.д. Эти меры, среди прочего, серьезно ограничивают экономическую активность в Казахстане и оказывают негативное влияние и могут продолжать оказывать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Компании, а также на казахстанскую и мировую экономику в течение неизвестного периода времени.

Вместе с тем, 9 марта 2020 года обрушились нефтяные котировки на фоне разногласий между членами ОПЕК и другими крупными нефтедобывающими странами, стоимость нефти марки Brent в марте 2020 года опускалась ниже 25 долларов США за баррель. Обесценение тенге по отношению к доллару США с начала 2020 года составило приблизительно 10%.

На дату выпуска данной финансовой отчетности ситуация все еще развивается, однако будущий эффект сложно прогнозировать. Руководство продолжит отслеживать потенциальный эффект вышеуказанных событий и предпримет все необходимые меры для предотвращения негативных последствий на бизнес, однако, последствия простоя/карантина из-за пандемии COVID-19 приведут к замедлению деловой активности в целом, что может сказаться на финансовых показателях Компании в будущем.

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

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 20 предоставлена дополнительная информация о том, как Компания включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного при приобретении активов. Основные принципы учетной политики приведены ниже.

Балансовая стоимость активов, обязательств и капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 1998 года включает корректировки на эффект гиперинфляции, рассчитанные с использованием коэффициентов на основе индексов потребительских цен Республики Казахстан, опубликованных Агентством Республики Казахстан по статистике. Применительно к подготовке финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО, экономика Республики Казахстан перестала считаться гиперинфляционной с 1 января 1999 года.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Компании. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 4. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой, используемой при составлении данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до ближайшей тысячи.

Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности сделки в валютах, отличающихся от функциональной валюты Компании (далее – «иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату сделки. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по официальному обменному курсу Национального Банка Республики Казахстан («НБРК») на дату совершения операции. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Курсовые разницы, возникающие в связи с изменением курсов валют, отражаются в прибыли или убытке в том периоде, в котором они возникают.

Ассоциированные организации

Ассоциированные организации – это организации, на которые Компания оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих организациях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по первоначальной стоимости, а затем их балансовая стоимость может увеличиваться или снижаться с учетом доли инвестора в прибыли или убытке ассоциированной организации в период после даты приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные организации. Прочие изменения доли Компании в чистых активах ассоциированных организаций после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Компании в прибылях и убытках ассоциированных организаций отражается в составе прибыли или убытка за год как доля финансовых результатов ассоциированных организаций, (ii) доля Компании в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Компании в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных организаций отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансовых результатов ассоциированных организаций.

Однако, когда доля Компании в убытках ассоциированных организаций становится равна или превышает ее долю в ассоциированной организации, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Компания прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной организации.

Нереализованные прибыли по операциям между Компанией и ее ассоциированными организациями взаимноисключаются пропорционально доле Компании в этих ассоциированных организациях; нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

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.

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).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента. 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 Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы Компании представлены категорией «оцениваемые по амортизированной стоимости» и включают денежные средства с ограничением по снятию, дебиторскую задолженность по основной деятельности и прочую финансовую дебиторскую задолженность (Примечание 15) и денежные средства, и их эквиваленты (Примечание 16).

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков 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 Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов. На основании проведенного анализа, Компания определила, что все ее финансовые активы соответствуют критерию бизнес-модели «удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков».

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

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

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится. Компания рассмотрела договорные условия по всем ее финансовым активам, и сделала заключение, что денежные потоки соответствуют критерию исключительно платежей в счет основной суммы долга и процентов.

Реклассификация финансовых активов

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

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

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

Компания применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности. Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Компанией значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 20. Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 20 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Компанией прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

Списание финансовых активов

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

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Модификация финансовых активов

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным 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).

Финансовые обязательства Компании представлены категорией «финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости», и включают кредиторскую задолженность по основной деятельности (Примечание 19).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

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

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Основные средства

Признание и оценка

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

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

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

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

Износ основных средств

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется прямолинейным методом с момента, когда актив становится доступным к использованию, на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Компании имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

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

	<u>Количество лет</u>
Здания	10-50 лет
Машины и оборудование	3-50 лет
Транспортные средства	3-18 лет
Прочие основные средства	3-20 лет

Согласно Протоколу №1 заседания комиссии о продлении сроков эксплуатации основных средств АО «Волковгеология» от 18 января 2018 года Компания утвердила новые сроки полезной службы.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Нематериальные активы

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

Амортизация

Амортизационные отчисления по нематериальным активам начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в составе прибыли или убытка за период прямолинейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

	<u>Количество лет</u>
Лицензии, за исключением прав на недропользование	3-20 лет
Программное обеспечение	1-14 лет
Прочие	2-15 лет

Активы в форме права пользования

Компания арендует различные земельные участки и транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Компания распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше.

Если у Компании существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Компания амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Компания рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	<u>Количество лет</u>
Здания	10-50 лет
Машины и оборудование	3-50 лет
Транспортные средства	3-18 лет
Прочие основные средства	3-20 лет

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения нефинансовых активов (отличных от запасов и отложенных налоговых активов). Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования (т.е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующему объекту, производящему денежные потоки). При оценке ценности использования, оценочные будущие денежные средства дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает существующие рыночные оценки временной стоимости денег и присущих данному активу рисков, на которые не производилась корректировка при оценке будущих денежных потоков.

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

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

- будущих объемах производства;
- будущих ценах (при условии, что текущие рыночные цены не будут отличаться от исчисленной Компанией средней цены в долгосрочной перспективе, как правило, в течение срока от трёх до пяти лет); а также
- будущей себестоимости производства и прочих операционных и капитальных затратах.

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

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибыли или убытке.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость запасов включает затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Предоплата

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и не подлежащие выкупу привилегированные акции, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, 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.

Налог на добавленную стоимость

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Вознаграждения работникам

Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании. В соответствии с законодательством Республики Казахстан Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд». При выходе работников на пенсию все пенсионные выплаты осуществляются единым накопительным пенсионным фондом.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Компания обеспечивает своим работникам вознаграждения по окончании трудовой деятельности в соответствии с положениями коллективного трудового договора. Компания не имеет финансируемых пенсионных схем. Обязательство, признаваемое на каждую отчетную дату, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями. Актуарные прибыли и убытки по обязательствам по окончании трудовой деятельности, такие как влияние прошлого опыта и изменения в актуарных предположениях, отражаются в составе прочего совокупного дохода в течение периода, в котором они возникают. Прочие изменения в текущей стоимости обязательств признаются в прибыли или убытке за год, включая стоимость текущих затрат по услугам.

Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

В соответствии с положениями коллективного трудового договора Компания также обеспечивает своим работникам прочие вознаграждения, включая финансовую помощь работникам Компании на случай нетрудоспособности и по случаю юбилея, и прочие выплаты, которые рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Право на получение таких вознаграждений обычно зависит от наличия у работника минимального стажа работы. Начисление ожидаемых расходов по этим вознаграждениям осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленными выплатами. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в прибыли или убытке за год. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают, как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта, разниц между актуарными предположениями и фактическими данными.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, включают ставку дисконта, предположение о текучести кадров и коэффициент смертности. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год амортизация дисконта по таким обязательствам относится на прибыль или убыток за год, как процентные расходы. Предположение о смертности используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Признание выручки

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

Продажи услуг

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

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 Компанией, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем.

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

Компания может привлекать субподрядчика к оказанию части услуг по договорам с заказчиками. В этом случае, Компания выступает принципалом, так как несет ответственность перед заказчиком за все причиненные убытки, возникшие в результате не исполнения и/или ненадлежащего исполнения субподрядчиком обязательств по договору. Компания признает выручку в валовой сумме возмещения, право на которое она ожидает получить в обмен на передаваемые услуги.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Подходный налог

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

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена в бюджет в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании расчетных оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от подходного налога, отражаются в составе операционных расходов. Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему подходному налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения, установленных законодательством, утвержденных, или в значительной степени введенных в действие, законодательством на отчетную дату.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования этих временных разниц.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на отчетную дату, которые предположительно будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения/(погашения) балансовой стоимости активов/(обязательств).

4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские 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, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Принцип непрерывности деятельности

Руководство считает, что Компания продолжит непрерывную деятельность в обозримом будущем. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов развития, ожидаемой прибыльности деятельности и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе воздействия недавних изменений макроэкономических условий на будущие операции Компании. В частности, руководство рассмотрело следующие факторы при оценке способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

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

- Чистые текущие активы Компании являются положительными: на 31 декабря 2020 года сумма краткосрочных активов Компании превысила сумму краткосрочных обязательств на 2,208,324 тыс. тенге;
- Деятельность Компании является важной для реализации стратегии АО НАК «Казатомпром». В течение 2020 года Компания получила 1,500,000 тыс. тенге в качестве беспроцентной возвратной финансовой помощи от АО НАК «Казатомпром».

С момента начала пандемии COVID-19 у Компании было отмечено временное снижение темпов горнодобывающих работ. В настоящее время Компания возобновила свою деятельность по геологоразведке и буровым работам на месторождениях, продолжая при этом безопасно работать и ответственно поддерживать занятость и экономическую активность.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков обесценения отдельных активов или групп активов. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Определение наличия признаков обесценения основных средств и нематериальных активов также требует использования суждений и оценок в определении возможного технологического устаревания объектов основных средств, прекращения деятельности, остаточных сроков их полезной службы, и другие изменения условий эксплуатации.

По результатам проведенного анализа, руководство Компании пришло к выводу, что признаки обесценения на 31 декабря 2020 года отсутствуют.

Сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов

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

5 Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

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

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Уступки по аренде, связанные с COVID-19» (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты). Поправка предоставляет арендаторам льготу в форме факультативного освобождения от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, модификацией аренды. Арендаторы могут выбрать вариант учета уступок по аренде таким образом, как если бы такие уступки не являлись модификацией аренды. Это практическое решение применяется только к уступкам по аренде, предоставленным непосредственно в связи с пандемией COVID-19, и только в случае выполнения всех следующих условий: изменение в арендных платежах приводит к пересмотру возмещения за аренду таким образом, что оно не будет превышать сумму возмещения за аренду непосредственно до изменения; любое уменьшение арендных платежей влияет только на платежи к уплате не позднее 30 июня 2021 года; и отсутствие существенных изменений в других условиях аренды.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 годы, касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты).
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).

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

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Отношения контроля

Материнской компанией Компании является НАК КАП. Стороной, которая в конечном итоге контролирует Компанию от имени Правительства Республики Казахстан, является АО «Фонд Национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына»). Конечная контролирующая сторона Компании представляет консолидированную финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с участием прочих связанных сторон

Информация о расчетах и операциях Компании с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	Предоплата за краткосрочные активы	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Кредиты и займы
Материнская компания	69,511	-	-	-	1,500,000
Дочерние компании НАК КАП	2,437,434	-	-	864,971	-
Ассоциированные компании НАК КАП	753,958	-	-	910,241	-
Совместно- контролируемые компании НАК КАП	656,699	-	-	5,076	-
Прочие компании группы Самрук- Казына	7,762	-	-	256	-
Итого	3,925,364	-	-	1,780,544	1,500,000

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	Предоплата за краткосрочные активы	Торговая и прочая кредиторская задолженность
Материнская компания	479,406	-	-	-
Дочерние компании НАК КАП	1,670,755	66,962	-	89,330
Ассоциированные компании НАК КАП	1,078,209	-	-	354,004
Совместно- контролируемые компании НАК КАП	136,137	-	-	2,496
Прочие компании группы Самрук-Казына	-	-	8,589	636
Итого	3,364,507	66,962	8,589	446,466

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Реализация услуг	Приобретение материалов и основных средств	Приобретение услуг	Прочие принятые расходы
Материнская компания	1,708,031	-	-	-
Дочерние компании НАК КАП	11,650,112	720,841	386,686	22,409
Ассоциированные компании НАК КАП	2,023,750	-	1,835,859	-
Совместно-контролируемые компании НАК КАП	4,776,040	-	24,053	-
Прочие компании группы Самрук- Казына	1,795	1,558	61,369	-
Итого операции со связанными сторонами	20,159,728	722,399	2,307,967	22,409

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Реализация услуг	Приобретение материалов и основных средств	Приобретение услуг	Прочие принятые расходы
Материнская компания	3,940,532	13,690	-	-
Дочерние компании НАК КАП	13,214,714	1,097,232	334,442	48,208
Ассоциированные компании НАК КАП	3,602,913	6,374	1,892,924	15,262
Совместно-контролируемые компании НАК КАП	5,901,584	-	24,224	-
Прочие компании группы Самрук- Казына	-	1,675	62,448	-
Итого операции со связанными сторонами	26,659,743	1,118,971	2,314,038	63,470

Политика ценообразования

Обороты со связанными сторонами основаны на ставках и/или тарифах, которые были согласованы между таковыми сторонами в договорах на оказание услуг, и могут отличаться от ставок и/или тарифов, которые могли бы быть заключены по аналогичным услугам между несвязанными сторонами. За годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годы 94% и 99.3% выручки Компании были получены от связанных сторон.

Связанные стороны включают компании под контролем АО «Самрук-Казына». Операции с государственными предприятиями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям i) когда они не являются индивидуально значительными; ii) если услуги Компании предоставляются на стандартных условиях, доступных всем потребителям, или iii) при отсутствии выбора поставщика таких услуг, как услуги по передаче электроэнергии, телекоммуникационные услуги и так далее. По состоянию на 31 декабря 2020 года у Компании имелись долгосрочные договоры со связанными сторонами на оказание буровых и геологоразведочных работ Компанией, сумма остатка по которым на отчетную дату составляет 25,596,353 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2019 года: 47,562,936 тыс. тенге).

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с участием ключевых руководящих сотрудников и членов их семей

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Заработная плата и премии	94,733	93,390
Отчисления в пенсионный фонд	6,600	6,500

По состоянию на 31 декабря 2020 года в состав ключевого руководящего персонала входят 8 человек (31 декабря 2019 года: 8 человек).

8 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Выручка от буровых работ	16,674,348	20,765,867
Выручка от услуг по геофизическим исследованиям скважин	2,109,856	2,314,222
Выручка от геологоразведочных работ	1,883,882	2,833,018
Выручка от аренды	73,531	93,405
Прочая выручка	711,490	876,207
Итого выручка	21,453,107	26,882,719

Доходы Компании представляют выручку по договорам с покупателями. Компания получает выручку при передаче услуг по разведке и добыче урановых скважин, геологической разведке и исследованию урановых месторождений, мониторингу уровней радиоактивности, а также экологических условий в Республике Казахстан в течение периода. В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 23,027 тысяч тенге в отношении обязательств по договорам с покупателями, которые относились к авансам, полученным (Примечание 19).

9 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Оплата труда персонала, социальный налог, социальные отчисления и начисленные резервы	8,647,033	9,580,342
Материалы и электроэнергия	6,379,360	7,000,065
Услуги бурения	3,735,557	4,199,881
Амортизация и износ	1,377,437	1,328,395
Техническое обслуживание и ремонт	1,126,560	902,673
Прочие услуги сторонних организаций	372,233	270,724
Расходы на питание вахтовых рабочих	250,206	317,885
Услуги производственного характера	151,926	25,814
Расходы на аренду	96,997	17,667
Коммунальные услуги	88,197	91,390
Предсменный медицинский осмотр	74,370	104,430
Налоги	71,651	77,914
Услуги охраны	62,560	78,414
Страхование	54,709	61,753
НИОКР	35,374	61,834
Командировочные расходы	28,662	53,575
Прочие расходы	126,548	138,972
Итого себестоимость реализации	22,679,380	24,311,728

10 Административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Оплата труда персонала, социальный налог, социальные отчисления и начисленные резервы	1,152,973	1,561,491
Консультационные и информационные услуги	120,425	125,178
Амортизация и износ	111,952	123,814
Услуги охраны	35,907	32,664
Услуги связи	31,716	49,368
Ремонт и техническое обслуживание	29,958	35,867
Расходы на проведение массовых мероприятий	27,955	16,119
Коммунальные услуги	16,075	29,508
Командировочные расходы	11,069	38,910
Материалы	11,038	15,225
Налоги	9,643	46,092
Обучение работников	7,588	15,302
Аудиторские услуги	5,958	6,000
Услуги банка	4,322	5,578
Арендная плата	2,643	10,517
Прочие административные расходы	56,879	58,024
Итого административные расходы	1,636,101	2,169,657

11 Расходы по подоходному налогу

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	-	131,011
Экономия по подоходному налогу за прошлые периоды	-	(1,929)
Экономия по отложенному подоходному налогу	(117,126)	(43,357)
Итого (экономия)/расходы по подоходному налогу за год	(117,126)	85,725

Ниже приведена сверка ставки подоходного налога и фактической суммы расходов по подоходному налогу, учтенной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(3,350,099)	105,181
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20%	(670,020)	21,036
Налоговые убытки за отчетный год, по которым не признан отложенный налоговый актив	508,363	-
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	44,531	6,692
Налоговый эффект убытков от пожара, не уменьшающих налогооблагаемую базу	-	59,926
Дополнительно начисленный подоходный налог (корректировки прошлых лет)	-	(1,929)
Итого (экономия)/расходы по подоходному налогу за год	(117,126)	85,725

11 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

Налоговый эффект на основные временные разницы, которые вызывают отложенные налоговые активы и обязательства, представлен ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Отражено в составе		Отражено в составе		31 декабря 2020 г.
	31 декабря 2018 г.	прибыли или убытка	31 декабря 2019 г.	прибыли или убытка	
Начисленные обязательства	70,482	3,652	74,134	7,913	82,047
Налоги к уплате	5,520	(988)	4,532	9,257	13,789
Запасы	14,412	4,656	19,068	46,726	65,794
Дебиторская задолженность	1,439	2,211	3,650	1,479	5,129
Прочие обязательства	3,996	1,906	5,902	744	6,646
Валовые отложенные налоговые активы	95,849	11,437	107,286	66,119	173,405
Зачёт с отложенными налоговыми обязательствами	(95,849)	(11,437)	(107,286)	(66,119)	(173,405)
Чистые отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	(378,332)	31,920	(346,412)	51,007	(295,405)
Валовые отложенные налоговые обязательства	(378,332)	31,920	(346,412)	51,007	(295,405)
Зачёт с отложенными налоговыми активами	95,849	11,437	107,286	66,119	173,405
Чистое отложенное налоговое обязательство	(282,483)	43,357	(239,126)	117,126	(122,000)

Руководство Компании ожидает, что отложенные налоговые активы в сумме 133,333 тыс. тенге и отложенные налоговые обязательства в сумме 283,821 тыс. тенге будут реализованы/погашены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода. Соответственно, налоговые активы в сумме 40,072 тыс. тенге и отложенные налоговые обязательства в сумме 11,584 тыс. тенге будут реализованы/погашены в сроки до 12 месяцев после окончания отчетного периода.

12 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земельные участки и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость:						
На 1 января 2019 г.	5,142,238	9,894,203	3,124,733	530,429	727,274	19,418,877
Поступления	15,880	631,796	-	75,934	393,051	1,116,661
Выбытия	(324,160)	(193,444)	(127,813)	(38,238)	-	(683,655)
Переводы	793,004	279,364	18,359	8,562	(1,099,289)	-
На 31 декабря 2019 г.	5,626,962	10,611,919	3,015,279	576,687	21,036	19,851,883
Поступления	40,403	334,400	146,615	112,883	222,230	856,531
Выбытия	-	(40,422)	(1,830)	(10,618)	(21,036)	(73,906)
Переводы	331	175,742	31,409	-	(207,482)	-
На 31 декабря 2020 г.	5,667,696	11,081,639	3,191,473	678,952	14,748	20,634,508
Накопленный износ:						
На 1 января 2019 г.	(2,316,661)	(6,432,896)	(2,075,239)	(335,955)	-	(11,160,751)
Начисленный износ – себестоимость реализации	(200,716)	(855,467)	(215,156)	(33,358)	-	(1,304,697)
Начисленный износ – административные расходы	(68,507)	(26,584)	(7,606)	(15,125)	-	(117,822)
Выбытия	48,666	189,528	127,529	18,302	-	384,025
На 31 декабря 2019 г.	(2,537,218)	(7,125,419)	(2,170,472)	(366,136)	-	(12,199,245)
Начисленный износ – себестоимость реализации	(200,067)	(912,416)	(202,730)	(36,717)	-	(1,351,930)
Начисленный износ – административные расходы	(61,859)	(24,228)	(7,948)	(13,619)	-	(107,654)
Выбытия	-	39,817	1,716	9,581	-	51,114
На 31 декабря 2020 г.	(2,799,144)	(8,022,246)	(2,379,434)	(406,891)	-	(13,607,715)
Чистая балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2019 г.	3,089,744	3,486,500	844,807	210,551	21,036	7,652,638
На 31 декабря 2020 г.	2,868,552	3,059,393	812,039	272,061	14,748	7,026,793

13 Инвестиции в ассоциированные предприятия

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Процент владения/процент голосующих прав у Компании		Балансовая стоимость	
	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Наименование компании				
ТОО «СП «Русбурмаш-Казахстан»	49%	49%	240,417	446,367
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия	49%	49%	240,417	446,367

13 Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

В 2007 году АО «Волковгеология» приобрела 49% доли в ТОО «СП «Русбурмаш-Казахстан» (далее – «Русбурмаш-Казахстан»), созданном и расположенном в Республике Казахстан, дочерней компании ЗАО «Русбурмаш», Российская Федерация, за 30,000 тысяч тенге. Основной деятельностью Русбурмаш-Казахстан является оказание услуг по геотехническим разведочным работам и оказание услуг бурения добывающим урановым предприятиям.

АО «Волковгеология» контролирует более 20% и менее 50% голосов на собрании участников Русбурмаш-Казахстан, оказывает существенное влияние на деятельность данного предприятия и учитывает инвестиции в данном ассоциированном предприятии методом долевого участия.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 года отсутствуют признаки обесценения инвестиций.

Финансовая информация в отношении ассоциированного предприятия представлена ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Итого активы	3,292,307	2,934,956
Итого обязательства	(2,801,660)	(2,024,002)
Чистые активы	490,647	910,954
Доля Компании в чистых активах ассоциированных предприятий	240,417	446,367
Балансовая стоимость инвестиций	240,417	446,367
Доход от реализации продукции и оказания услуг (Убыток)/прибыль за год	4,779,641 (420,307)	5,834,600 205,364
Доля Компании в (убытке)/прибыли ассоциированных предприятий	(205,950)	100,628

Движение инвестиций, учитываемых методом долевого участия за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Инвестиции на 1 января	446,367	345,739
Доля в (убытке)/прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	(205,950)	100,628
Инвестиции на 31 декабря	240,417	446,367

14 Запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Сырье и расходные материалы	3,223,176	3,014,858
Топливо	214,347	225,338
Форменная одежда	131,900	84,031
Строительные материалы	53,455	49,158
Готовая продукция и товары для перепродажи	30,300	78,889
Прочие материалы	470,766	381,650
Минус: резерв по неликвидным запасам	(328,972)	(95,341)
Итого запасы	3,794,972	3,738,583

14 Запасы (продолжение)

Запасы, признанные как расход в течение периода и включенные в себестоимость реализованной продукции составили 6,023,290 тыс. тенге (2019 год: 6,653,945 тыс. тенге).

Движение резерва по неликвидным запасам за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
На 1 января	(95,341)	(72,060)
Начислено	(233,631)	(23,281)
На 31 декабря	(328,972)	(95,341)

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Торговая дебиторская задолженность, в том числе:		
- связанным сторонам (группа НАК КАП)	3,605,553	3,054,854
- связанным сторонам (группа Самрук-Казына)	7,762	-
- сторонним организациям	412,034	78,421
Задолженность по дивидендам от ассоциированных предприятий	309,653	309,653
Прочая дебиторская задолженность, в том числе:		
- связанным сторонам (группа НАК КАП)	2,396	-
- сторонним организациям	6,982	7,582
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(14,708)	(10,418)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	4,329,672	3,440,092

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

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

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 36 месяцев до каждой отчетной даты соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом прогнозной информации о макроэкономических факторах, так как макроэкономическое развитие не играет существенной роли в формировании профиля риска. Ожидаемая среда в ближайшем будущем (12 месяцев) идентична среде, отраженной во временных рядах, использованных для оценки параметров ожидаемых кредитных убытков.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива. Уровни дефолта и расчет резерва под убытки на 1 января 2020 года и 31 декабря 2020 года представлены в Примечании 20.

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Оценочный резерв под кредитные убытки	Итого
Остаток на 1 января 2020 г.	(10,418)	(10,418)
Вновь созданные или приобретенные	(4,764)	(4,764)
Итого отчисления в оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка за период	(4,764)	(4,764)
Списания	474	474
Остаток на 31 декабря 2020 г.	(14,708)	(14,708)

16 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Остатки на банковских счетах до востребования	637,952	534,781
Денежные средства в кассе	959	1,419
Денежные средства на специальных счетах	146	-
Резерв на обесценение денежных средств	(155)	(121)
Итого денежные средства и их эквиваленты	638,902	536,079

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годы денежные средства и их эквиваленты были выражены в тенге. Анализ кредитного качества банков и подверженности Компании кредитному риску по денежным средствам и их эквивалентам представлен в Примечании 20.

17 Капитал

Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
Простые акции	682,713	116,061	682,713	116,061
Привилегированные акции	75,857	12,896	75,857	12,896
Итого акционерный капитал (установленный законодательно)	758,570	128,957	758,570	128,957
Индексация капитала на гиперинфляцию	-	498,424	-	498,424
Итого акционерный капитал (скорректированный на гиперинфляцию)	758,570	627,381	758,570	627,381

Общее количество разрешенных к выпуску простых и привилегированных акций по состоянию на 31 декабря 2020 года составило 682,713 и 75,857 акций, соответственно (2019 год: 682,713 и 75,857 акций, соответственно), номинальной стоимостью 170 тенге за акцию (2019 год: 170 тенге за акцию).

17 Капитал (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 1998 года акционерный капитал был скорректирован на гиперинфляцию на сумму 498,424 тысячи тенге, которая была определена исходя из казахстанского индекса потребительских цен, опубликованного Казахстанским Статистическим Агентством, как описано в Примечании 3.

Держатели простых акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

Владельцы привилегированных акций не имеют права на их конвертацию или предложение к выкупу, однако они имеют право на получение ежегодных дивидендов, выплачиваемых по привилегированным акциям, в расчете на одну акцию, установленных в размере 5% от ее номинальной стоимости. В случае задержки Компанией выплаты гарантированного размера дивидендов по привилегированным акциям, данные привилегированные акции наделяются правом голоса. Привилегированные акции также дают их держателям право голосовать по вопросам, затрагивающим их интересы, в том числе по вопросам реорганизации и ликвидации.

Не допускается начисление дивидендов по простым и привилегированным акциям Компании при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям.

В случае ликвидации, держатели привилегированных акций в первую очередь получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость самих привилегированных акций. После этого все акционеры, владельцы как привилегированных, так и простых акций, участвуют в распределении оставшихся активов на равных правах.

Дополнительный оплаченный капитал

Дополнительный оплаченный капитал в размере 3,217 тысяч тенге представлен эффектом дисконтирования беспроцентного займа, полученного от Материнской компании за вычетом соответствующего отсроченного налогового обязательства. По требованию Материнской компании, в течение 2006 года Компания погасила заем до срока погашения по договору.

Дивиденды

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2020 г.	2019 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	216,460	191,256
Дивиденды объявленные	19,456	776,328
Распределение чистого дохода в течение года	19,456	776,328
Дивиденды, выплаченные в течение года	(21,607)	(747,243)
Индивидуальный подоходный налог, уплаченный с привилегированных акций	(97)	(3,881)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	214,212	216,460

18 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Срочные кредиты и займы	1,500,000	-
Итого кредиты и займы	1,500,000	-

В течение 2020 года Компания получила финансовую помощь от Материнской компании в размере 1,500,000 тыс. тенге с процентной ставкой 0% и сроком погашения до 12 месяцев. Целевым назначением финансовой помощи является пополнение оборотных средств.

19 Торговая и прочая кредиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Кредиторская задолженность, в том числе:		
- сторонним организациям	2,463,443	2,089,257
- связанным сторонам (группа НАК КАП)	1,780,288	445,830
- связанным сторонам (группа Самрук-Казына)	256	636
Дивиденды к уплате	214,212	216,460
Итого финансовая кредиторская задолженность	4,458,199	2,752,183
Прочие налоги к уплате	255,165	96,440
Пенсионные и социальные отчисления	159,035	143,359
Задолженность работникам по оплате труда	12,767	96,079
Авансы полученные (обязательства по договорам с покупателями), в том числе:		
- от сторонних организаций	34,691	23,027
Прочая кредиторская задолженность	47,659	45,495
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	4,967,516	3,156,583

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годы торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в тенге.

20 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск). Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

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

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

Кредитный риск

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

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

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Компания подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании			
АО "Народный Банк Казахстана"	BB+	2,591	2,393
АО "ДБ "Альфа-Банк"	BB-	253	201
Итого денежные средства, ограниченные в использовании		2,844	2,594
Денежные средства и их эквиваленты на банковских счетах			
АО "Народный Банк Казахстана"	BB+	196,197	9,358
АО "ДБ "Альфа-Банк"	BB-	190,199	272,418
АО "ForteBank"	B+	190,131	120,500
Ситибанк Казахстан	A+	61,571	132,505
Итого денежные средства и их эквиваленты на банковских счетах		638,098	534,781
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (группа НАК КАП)			
Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	отсутствует	3,605,553	3,054,854
Задолженность по дивидендам от ассоциированных предприятий	отсутствует	412,034	78,421
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (группа Самрук-Казына)	отсутствует	309,653	309,653
Долгосрочная дебиторская задолженность	отсутствует	7,762	-
Прочая дебиторская задолженность	отсутствует	-	66,962
		9,378	7,582
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность		4,344,380	3,517,472
Долгосрочная задолженность сотрудников			
Краткосрочная задолженность сотрудников	отсутствует	27,514	38,112
	отсутствует	11,981	12,757
Итого максимальная подверженность кредитному риску		5,021,973	4,103,122

Управление кредитным риском

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта, соответствующих коэффициентов убыточности и корреляции дефолтов между контрагентами.

Кредитный риск ограничен в связи с тем, что более 70% покупателей являются клиентами Компании на протяжении более девяти лет, и существенных убытков по ним не возникало и Компания использует банки со стабильной репутацией для размещения текущих счетов в соответствии с инструкциями Материнской компании.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Система классификации кредитного риска

В целях оценки кредитного риска и классификации финансовых инструментов по уровню кредитного риска Компания использует два подхода: внутренняя система рейтингов на основе рисков или оценка уровней риска, оцениваемых внешними международными рейтинговыми агентствами (Standard & Poor's [S&P], Fitch, Moody's). Внутренние и внешние кредитные рейтинги сопоставляются по единой внутренней шкале с определенным диапазоном вероятностей наступления дефолта, как указано в таблице ниже:

Уровень кредитного риска по единой шкале	Соответствующие внутренние рейтинги	Соответствующие рейтинги внешних международных рейтинговых агентств (S&P)	Соответствующий интервал вероятности дефолта
Превосходный уровень	1 до 10	AAA – BB+	0.01% - 0.5%
Хороший уровень	11 до 14	BB+ – B+	0.51% - 2.5%
Удовлетворительный уровень	15 до 16	B, B-	2.51% - 8.8%
Требует специального мониторинга	17 до 20	CCC+ – CC-	8.81% - 99.9%
Дефолт	21	C, D-I, D-II	100%

Каждому уровню кредитного риска по единой шкале присваивается определенная степень платежеспособности.

- Превосходный уровень – высокое кредитное качество с низким ожидаемым кредитным риском.
- Хороший уровень – достаточное кредитное качество со средним кредитным риском.
- Удовлетворительный уровень – среднее кредитное качество с удовлетворительным кредитным риском.
- Требует специального мониторинга – механизмы кредитования, которые требуют более тщательного мониторинга и восстановительного управления.
- Дефолт – механизмы кредитования, по которым наступил дефолт.

Внутренняя система рейтингов на основе рисков является внутренней разработкой, и рейтинги оцениваются руководством. Компания использует разные методы оценки кредитного риска в зависимости от класса активов. Существует три наиболее распространенных вида таких систем:

- Система, основанная на модели: в рамках такой системы рейтинги по кредитному риску присваиваются с помощью самостоятельно разработанных статистических моделей с ограниченным участием специалистов кредитных подразделений. Статистические модели включают качественную и количественную информацию, которая является оптимальной для прогнозирования, исходя из данных о дефолтах за прошлые периоды.
- Система, основанная на экспертных суждениях: в рамках этой системы рейтинги по кредитному риску присваиваются субъективно опытными специалистами кредитных подразделений на основании разработанной Компанией внутренней методологии и различных качественных и количественных факторов. Этот подход основывается на экспертной методологии и суждениях, а не на сложных статистических моделях.
- Гибридная система: такая рейтинговая система является комбинацией двух вышеуказанных систем. Она разработана с использованием исторических данных в сочетании с привлечением экспертов.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

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

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента z конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени. По оценке руководства Компании, коэффициент кредитной конверсии за 12 месяцев по существу равен коэффициенту кредитной конверсии за весь срок. Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приближительную величину.

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

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта.
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
- заемщик неплатежеспособен;
- заемщик нарушил финансовое условие (условия);
- повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства.

Для раскрытия информации Компания привела определение дефолта в соответствие определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Компании.

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется как на индивидуальной, так и на портфельной основе. В отношении прочих финансовых активов значительное увеличение кредитного риска оценивается на портфельной или индивидуальной основе в зависимости от наличия скоринговых моделей. Руководство Компании осуществляет периодический мониторинг и проверку критериев, используемых для определения факта значительного увеличения кредитного риска, с точки зрения их надлежащего характера. Предположение о том, что с момента первоначального признания происходит значительное увеличение кредитного риска, если финансовые активы просрочены более чем на 30 дней, не опровергается.

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

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Этап 1. Если риск был переведен в Этап 2 на основании качественного признака, Компания осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении. Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Компания признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания применяет два подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на основе внешних рейтингов. Компания проводит оценку на индивидуальной для торговой дебиторской задолженности, в зависимости от ее существенности. Компания выполняет оценку на основе внешних рейтингов для денежных средств и их эквивалентов.

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

Основные принципы расчета параметров кредитного риска

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

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

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Компания обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 60 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий или спрос конечных покупателей заказчиков Материнской компании.

На 31 декабря 2020 и 2019 годы контрактные сроки погашения всей финансовой кредиторской задолженности (Примечание 19) составляют менее одного месяца или до востребования.

Рыночный риск

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

В целях управления рыночными рисками Компания принимает на себя финансовые обязательства. Все такие операции осуществляются в соответствии с указаниями, установленными Комитетом по управлению рисками. Как правило, Компания не применяет специальные правила учета операций хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

Валютный риск

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годы Компания не имеет значительной подверженности валютному риску, так как все финансовые инструменты Компании выражены в тенге.

Риск изменения ставки вознаграждения

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года Компания не подвержена процентному риску, так как не имеет непогашенных займов и соответствующих вознаграждений.

Управление капиталом

Задачей Компании в области управления капиталом является обеспечение способности Компании продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности. Сумма капитала, которым Компания управляла на 31 декабря 2020 года, составляла 9,454,164 тысячи тенге (2019 год: 12,708,587 тысяч тенге).

21 Условные и договорные обязательства

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Страхование

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

21 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Налогообложение

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению, и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компанией и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, примененных руководством при подготовке данной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована. По мнению руководства Компании, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 34,205 тысяч тенге (31 декабря 2019 года: 46,066 тысячи тенге). Руководство Компании уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Компании уверено, что величина чистых доходов в будущем, а также объем финансирования, будут достаточными для покрытия этих или других аналогичных обязательств.

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев продажи или ликвидации в принудительном порядке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Все финансовые инструменты Компании учитываются по амортизированной стоимости. Их справедливая стоимость была оценена Компанией с использованием оценок, относящихся к уровню 3 в иерархии оценок справедливой стоимости, исходя из имеющейся в наличии рыночной информации или соответствующих методик оценки.

Необходимо применение суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны, и экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать неточные условия операций по сделке, таким образом, не представляя справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая оценочная стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе сумм ожидаемых к получению оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость финансовых активов Компании приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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