

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

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

31 декабря 2017 года

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к отдельной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе «Казатомпром» и ее деятельности.....	5
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	6
3. Основные положения учетной политики	6
4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	20
5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений	26
6. Новые учетные положения.....	27
7. Расчеты и операции со связанными сторонами	30
8. Выручка.....	32
9. Себестоимость реализации	32
10. Расходы по реализации.....	32
11. Общие и административные расходы	32
12. Убытки от обесценения активов	33
13. Прочие доходы	34
14. Прочие расходы	34
15. Оплата труда персонала	35
16. Финансовые доходы и расходы	35
17. Расходы по подоходному налогу	36
18. Нематериальные активы.....	38
19. Основные средства.....	39
20. Затраты по подготовке к производству	40
21. Права на недропользование	41
22. Разведочные и оценочные активы	41
23. Инвестиции в дочерние предприятия.....	42
24. Инвестиции в ассоциированные предприятия.....	45
25. Инвестиции в совместные предприятия.....	46
26. Прочие инвестиции	47
27. Дебиторская задолженность	48
28. Прочие активы.....	49
29. Запасы	49
30. Займы, выданные связанным сторонам.....	50
31. Денежные средства и их эквиваленты	50
32. Капитал.....	51
33. Кредиты и займы.....	51
34. Резервы	53
35. Кредиторская задолженность	54
36. Прочие обязательства	55
37. Условные и договорные обязательства	55
38. Управление финансовыми рисками	59
39. Справедливая стоимость финансовых инструментов	67
40. Представление финансовых инструментов по категориям оценки	67

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность (далее – «финансовая отчетность») отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение акционерного общества «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- отдельный отчет о прибыли или убытке совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отдельный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

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

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

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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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

PricewaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан
16 марта 2018 года

Утверждено:



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



Подписано:



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

Подписано:



Светлана Белокурова
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№00000357 от 21 февраля 1998 года)

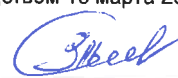


АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017 г.	(пересчитано) 2016 г.
Выручка	8	190,994	241,310
Себестоимость реализации	9	(148,560)	(168,257)
Валовая прибыль		42,434	73,053
Расходы по реализации	10	(2,477)	(4,097)
Общие и административные расходы	11	(18,319)	(15,275)
Восстановление обесценения активов		537	219
Убытки от обесценения активов	12	(28,539)	(23,937)
Чистая прибыль по курсовой разнице	14	2,762	2,381
Прочие доходы	13	121,512	621
Прочие расходы	14	(4,905)	(21,274)
Финансовые доходы	16	55,617	89,689
Финансовые расходы	16	(6,162)	(8,217)
Прибыль до налогообложения		162,460	93,163
Расходы по подоходному налогу	17	(14,267)	(13,137)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		148,193	80,026
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		67	26
Прочий совокупный доход за год		67	26
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		148,260	80,052

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 16 марта 2018 года:


Юсупов М.Б.
Главный директор по экономике и финансам


Калиева З.Г.
Главный бухгалтер

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Отдельный отчет о финансовом положении

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	18	1,795	841
Основные средства	19	9,660	6,939
Затраты по подготовке к производству	20	22,013	35,279
Права на недропользование	21	1,350	2,038
Разведочные и оценочные активы	22	3,613	3,374
Инвестиции в дочерние предприятия	23	114,041	92,799
Инвестиции в ассоциированные предприятия	24	12,474	21,488
Инвестиции в совместные предприятия	25	43,844	33,883
Прочие инвестиции	26	1,632	67,039
Отложенные налоговые активы	17	4,622	2,550
Займы, выданные связанным сторонам	30	20,302	19,151
Прочие долгосрочные активы	28	13,531	8,855
		248,877	294,236
Краткосрочные активы			
Дебиторская задолженность	27	38,149	46,811
Предоплата по подоходному налогу		3,289	5,260
НДС к возмещению		20,194	18,596
Запасы	29	140,372	91,381
Срочные депозиты		699	44,199
Денежные средства и их эквиваленты	31	210,976	52,797
Прочие активы	28	14,721	6,849
		428,400	265,893
Активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи		2,192	1,284
		430,592	267,177
ИТОГО АКТИВЫ		679,469	561,413
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	32	37,051	36,785
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(1,599)	(1,599)
Нераспределенная прибыль		424,324	341,913
ИТОГО КАПИТАЛ		459,776	377,099
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	33	17,727	54,624
Финансовая аренда		96	-
Резервы	34	15,356	12,163
Кредиторская задолженность	35	573	574
Вознаграждение работникам		262	188
Прочие обязательства	36	4,883	3,097
		38,897	70,646
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	33	60,717	37,503
Финансовая аренда		34	-
Кредиторская задолженность	35	91,986	52,856
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам		2,061	3,309
Вознаграждения работникам		60	24
Обязательства по подоходному налогу		5,597	32
Прочие обязательства	36	20,341	19,944
		180,796	113,668
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		219,693	184,314
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		679,469	561,413

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 16 марта 2018 года:

Юсупов М.Б.
 Главный директор по экономике и финансам

Калиева З.Г.
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей отдельной финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Отдельный отчет о движении денежных средств

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступление денежных средств от покупателей	279,654	340,294
Вознаграждение полученное	2,181	6,095
Выплаты поставщикам	(251,344)	(271,058)
Выплаты работникам	(4,621)	(4,576)
Денежные средства от операций	25,870	70,755
Подоходный налог уплаченный	(8,596)	(21,930)
Вознаграждение уплаченное	(2,528)	(3,210)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	14,746	45,615
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Реализация опциона пут (Примечание 26)	173,719	-
Реализация инвестиций в ассоциированных предприятиях и совместных предприятиях	2	24
Погашение срочных вкладов	42,275	-
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий и прочих инвестиций	36,486	78,462
Дивиденды, полученные от дочерних предприятий	4,493	3,695
Погашение займов выданных	-	12,787
Приобретение инвестиций в дочерних предприятиях	(10,595)	(5,545)
Приобретение активов по разработке месторождения	(9,337)	(9,899)
Авансы, выданные за основные средства	(5,445)	(5,768)
Приобретение основных средств	(4,713)	(1,459)
Размещение срочных вкладов	(3,560)	(44,871)
Приобретение разведочных и оценочных активов	(1,743)	(1,641)
Приобретение инвестиций в ассоциированных предприятиях и совместных предприятиях	(518)	(1,287)
Приобретение нематериальных активов	(507)	(378)
Поступления от выбытия основных средств	-	7
Предоставление займов	-	(316)
Прочее	1,590	363
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	222,147	24,174
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от кредитов и займов	23,326	-
Погашение кредитов и займов	(37,048)	(38,146)
Дивиденды, выплаченные акционеру (Примечание 32)	(65,849)	(12,031)
Прочие	(333)	(650)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	(79,904)	(50,827)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	156,989	18,962
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	52,797	37,367
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	1,190	(3,532)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 31)	210,976	52,797

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 16 марта 2018 года:

Юсупов М.Б.
 Главный директор по экономике и финансам

Калиева З.Г.
 Главный бухгалтер

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Отдельный отчет об изменениях в капитале

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Акционер- ный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2016 г.	36,692	(1,599)	273,892	308,985
Прибыль за год	-	-	80,026	80,026
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	26	26
Итого совокупный доход за год	-	-	80,052	80,052
Взносы в акционерный капитал	93	-	-	93
Дивиденды объявленные	-	-	(12,031)	(12,031)
На 31 декабря 2016 г.	36,785	(1,599)	341,913	377,099
Прибыль за год	-	-	148,193	148,193
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	67	67
Итого совокупный доход за год	-	-	148,260	148,260
Взносы в акционерный капитал	266	-	-	266
Дивиденды объявленные	-	-	(65,849)	(65,849)
На 31 декабря 2017 г.	37,051	(1,599)	424,324	459,776

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 16 марта 2018 года:

Юсупов М.Б.
 Главный директор по экономике и финансам



Калиева З.Г.
 Главный бухгалтер

1. Общие сведения о Группе «Казатомпром» и ее деятельности

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, для АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее – «Компания»).

Компания является акционерным обществом, учрежденным в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания была образована в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан № 3593 «Об образовании Национальной Атомной Компании «Казатомпром» от 14 июля 1997 года и Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1148 «Вопросы Национальной Атомной Компании «Казатомпром» от 22 июля 1997 года в виде закрытого акционерного общества со стопроцентным участием государства в уставном капитале. В настоящее время 100% акций Компании принадлежат государству в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее – АО «Самрук-Қазына» или «Акционер»). Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кунаева, 10. Основным местом деятельности является Республика Казахстан.

Основным видом деятельности Компании является добыча урана и реализация урановой продукции. Компания входит в число ведущих уранодобывающих компаний мира. Кроме того, дочерние предприятия АО «НАК «Казатомпром» осуществляют деятельность по добыче редких и редкоземельных металлов, производству и сбыту бериллиевой и танталовой продукции, разработке наукоемких технологий и поставке энергоресурсов.

АО «НАК «Казатомпром» является компанией, представляющей интересы Республики Казахстан на начальных стадиях ядерного топливного цикла. Компания является участником ряда совместных и ассоциированных предприятий, которые генерируют значительную часть ее текущих и перспективных источников дохода (Примечания 24 и 25). Согласно обновленной стратегии развития, фокус Компании направлен на основной вид деятельности, связанный с добычей урана и элементами его цепочки стоимости, для обеспечения роста долгосрочной добавленной стоимости. Объёмы добычи будут оптимизироваться с учетом рыночных условий, и функция маркетинга усиливаться, как отражение более рыночноориентированного подхода Компании.

На 31 декабря 2017 года Компания являлась стороной в следующих контрактах на добычу и разведку урана:

Месторождение/участок	Стадия разработки	Дата контракта	Срок контракта	Недро-пользователь	Сервисная компания
Канжуган	Добыча	27.11.1996	25 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Уванас	Добыча	27.11.1996	25 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Мынкудук, участок Восточный	Добыча	27.11.1996	25 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Моинкум, участок №1 (Южный) (южная часть)	Добыча	26.09.2000	20 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Северный и Южный Карамурун	Добыча	27.11.1996	25 лет	Компания	ТОО «PY-6»
Моинкум, участок №3 (Центральный) (северная часть)	Добыча	31.05.2010	29 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»

На 31 декабря 2017 года в число дочерних, совместных и ассоциированных предприятий АО «НАК «Казатомпром» входят более 40 (2016 г.: 40) предприятий, расположенных в шести регионах Казахстана – Южно-Казахстанской, Восточно-Казахстанской, Кызылординской, Мангистауской, Акмолинской и Алматинской областях. На 31 декабря 2017 года общая численность сотрудников Компании составляет 352 (2016 г.: 343) человека.

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.

Низкие цены на нефть и другое минеральное сырье и волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности.

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. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 321.78 тенге за 1 доллар США по сравнению с 332.33 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 г.: 333.29 тенге за 1 доллар США). Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального Банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В середине января 2016 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor (S&P) существенно снизило свои прогнозы в отношении цен на нефть в период 2016-2019 годов. Так как экономика Казахстана в значительной степени зависит от нефтегазового сектора, S&P теперь ожидает стагнации или же очень незначительный роста ВВП в соответствии с пресс-релизом. Соответственно, в феврале 2016 года S&P понизило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах с BBB+ до BBB-. Кроме того, S&P снизило краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах с "A-2" до "A-3", а рейтинг по национальной шкале - с "kzAA+" до "kzAA".

Прогноз по долгосрочным рейтингам «стабильный». Стабильный прогноз отражает мнение агентства S&P о зафиксированных финансовых расходах властей в отношении планов рекапитализации банковского сектора и об экономической активности, которая останется относительно устойчивой в период до 2020 года.

Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Данная экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность Компании. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Тем не менее будущие последствия текущей экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, горнорудный сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан продолжает развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 37). Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании. Руководство провело оценку возможного обесценения долгосрочных активов Компании с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив (Примечание 4). Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

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

Данная отдельная финансовая отчетность была выпущена в дополнение к консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерних предприятий (далее «Группа») в соответствии с требованиями законодательства.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В консолидированной финансовой отчетности операции дочерних предприятий (определенных как объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора) полностью консолидированы. Также консолидированная финансовая отчетность включает результаты совместных и ассоциированных предприятий, учтенные по долевым методу.

Консолидированная финансовая отчетность Группы была утверждена к выпуску от имени руководства 16 марта 2018 года. Ознакомление пользователями с данной отдельной финансовой отчетностью должно проводиться вместе с консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в целях получения полной информации о финансовом положении, результатах операционной деятельности и изменениях в финансовом положении Компании в целом.

Валюта представления отчетности

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

Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия

Для целей данной отдельной финансовой отчетности при учете таких инвестиций Компания использовала метод первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение.

Финансовые инструменты

(i) Основные подходы к оценке

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

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

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

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

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

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 суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат не включают премии или дисконты от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

(ii) Классификация финансовых активов

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

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

Некоторые производные инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, учитываются как отдельные производные инструменты, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

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

Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи.

(iii) Классификация финансовых обязательств

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

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

(v) Прекращение признания финансовых активов

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

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

(vi) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по инвестициям в долевые финансовые инструменты, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Компании на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год. Инвестиции в долевые инструменты учитываются по фактической стоимости приобретения, если руководство не может достоверно с достаточной степенью надежности оценить их справедливую стоимость.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевой инструмент ниже их себестоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций в долевые инструменты не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(vii) Взаимозачет

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

Основные средства

(i) Признание и оценка основных средств

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

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

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

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

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

(ii) Амортизация основных средств

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

	<u>Срок полезного использования</u>
Здания	от 10 до 50 лет
Машины и оборудование	от 3 до 50 лет
Транспортные средства	от 3 до 10 лет
Прочее	от 3 до 20 лет

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Затраты по подготовке к производству

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

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

Нематериальные активы

(i) Признание и оценка нематериальных активов

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

(ii) Амортизация нематериальных активов

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

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

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

(iii) Затраты на исследования и разработки

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

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

Права на недропользование

Права недропользования учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения, при необходимости. Стоимость приобретения прав недропользования включает подписной бонус, бонус коммерческого обнаружения, стоимость приобретения прав недропользования и капитализированные исторические затраты. Компания обязана возместить исторические затраты, понесенные

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

правительством в отношении лицензированных территорий до выдачи лицензий. Данные исторические затраты признаются как часть стоимости приобретения с соответствующим признанием обязательства, равного приведенной стоимости выплат, производимых в течение срока действия лицензии.

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

Расчет запасов основан на отчетах о запасах, которые являются неотъемлемой частью каждого контракта на недропользование. Данные отчеты о запасах включаются в технико-экономические модели, которые утверждены компетентным органом, и в которых представлена детальная информация об ожидаемых объемах добычи по годам. С 2017 года Компания использует отчеты о запасах, подготовленные независимым консультантом (Примечание 4).

Разведочные и оценочные активы

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

Разведочные и оценочные активы включают в себя капитализированные затраты, понесенные после получения Компанией законных прав на разведку конкретной территории и до утверждения возможности осуществления коммерчески рентабельного производства, такие как геологические и геофизические исследования, бурение разведочных скважин и прочие накладные расходы, относящиеся к разведочным работам.

Деятельность до приобретения прав недропользования считается доразведочной. Все затраты по деятельности до этапа разведки относятся на расходы периода по мере их понесения и включают такие затраты как проектные работы, технико-экономическая оценка проекта и прочие накладные расходы, связанные с деятельностью до разведки. Решение о заключении или продлении контракта на недропользование после истечения периода разведки и оценки зависит от успеха разведки и оценки минеральных ресурсов и решения Компании о переходе к стадии добычи (разработки).

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов и инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения нефинансовых активов (отличных от запасов и отложенных налоговых активов) и инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости (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) 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 потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает существующие рыночные оценки временной стоимости денег и присущих данному активу рисков, на которые не производилась корректировка при оценке будущих денежных потоков.

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

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

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

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, признается обесценение актива, и убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год с целью уменьшения балансовой стоимости, отраженной в отдельном отчете 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 использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Величина данного восстановления ограничена суммой балансовой стоимости за вычетом износа, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.

Операционная аренда

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

Подходный налог

Подходный налог отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего на конец отчетного периода.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Расходы/(возмещение) по подоходному налогу включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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

Отложенный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды. Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

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

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

Дебиторская задолженность

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

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, услуг по добыче и переработке сырья и прочие прямые затраты, и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

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

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

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

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

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

Предоплата

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

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

Долгосрочные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

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

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

Выбывающая группа представляет собой группу активов (краткосрочных и долгосрочных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Долгосрочными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

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

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

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Дивиденды

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

Налог на добавленную стоимость

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы

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

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

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

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

Кредиторская задолженность

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

Резервы по обязательствам и платежам

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

Резерв на восстановление месторождений

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Компании осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) несамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наилучшей расчетной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Пересчет иностранных валют

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

На 31 декабря 2017 года рыночный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 332.33 тенге за 1 доллар США (2016 г.: 333.29 тенге за 1 доллар США).

Признание выручки

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

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.

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

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

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

Вознаграждения работникам

(i) Долгосрочные вознаграждения работникам

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Вознаграждения работникам, включая финансовую помощь работникам Компания на случай нетрудоспособности и прочие выплаты, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Начисление ожидаемых расходов по этим вознаграждениям осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленными выплатами. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

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

Прибыль на акцию

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

Изменения в представлении финансовой отчетности

В течение года Компания изменила классификацию доходов от реализации в отчете о прибыли или убытке в связи с изменением подхода руководства к учету и трактовке условий отдельных операций по реализации урановой продукции на условиях своп (swap). Компания полагает, что текущая трактовка более уместно отражает коммерческую сущность операций в текущих реалиях рынка. Своп сделки предполагают одновременное заключение двух связанных контрактов на куплю-продажу природного урана, в одном из которых Компания выступает продавцом, а в другом покупателем. Компания полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную информацию. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом. Более подробно информация о своп сделках и пересмотре сравнительной информации раскрыта в Примечании 4.

Третий отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2016 года не представлен в данной отдельной финансовой отчетности, так как пересмотр не оказал существенного влияния на балансовые статьи на эту дату.

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

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

Запасы урана

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

Запасы ГКЗ

До 2017 года оценка запасов производилась по результатам детальной разведки месторождения, которая рассматривалась и утверждалась Государственной комиссией по запасам (ГКЗ) Комитета геологии Республики Казахстан. Утвержденные ГКЗ геологические запасы ставятся на государственный баланс и могут быть пересмотрены ГКЗ по результатам дополнительно проведенной разведки. Необходимость в проведении дополнительной разведки в площади горного отвода возникает при обнаружении новых рудных тел при эксплуатационной разведке в процессе добычи или наличии в контуре горного отвода ресурсов урана по данным детальной разведки, которые по различным причинам не были переведены в промышленные категории и не поставлены на государственный баланс. Как правило, при вскрытии запасов на стадии добычи по каждой залежи они отличаются в большую или меньшую сторону от геологических запасов, утвержденных ГКЗ. Недропользователь не имеет права самостоятельно вносить изменения в количество запасов по категориям. Экспертное заключение ГКЗ является неотъемлемой частью контракта на недропользование и является основанием для разработки проекта промышленной обработки месторождения (участка) и рабочей программы контракта на недропользование. Наличие запасов не означает, что все запасы могут быть извлечены на экономически эффективной основе.

Часть утвержденных ГКЗ запасов подлежит ежегодному списанию с баланса предприятия в объемах фактической добычи и утвержденных плановых потерь. Количество урана, планируемого к добыче, должно соответствовать рабочей программе контракта и утвержденному проекту обработки. Без пересмотра проекта обработки и рабочей программы контракта и утверждения их в установленном порядке вносить изменения в планы добычи запрещается. Если фактические объемы добычи отличаются от утвержденных не более чем на 20%, вносить изменения в проектные документы не требуется.

Запасы JORC

В 2017 году Компания привлекла компанию SRK Consulting (UK) Limited (далее – «SRK») для оценки запасов и ресурсов Компании в соответствии с Австралийским кодексом для составления отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и рудных запасах (2012) (далее «кодекс JORC»). Оценки запасов и ресурсов были выполнены по состоянию на 31 декабря 2017 года. При оценке запасов SRK проанализировала всю ключевую информацию, на которой основана наиболее последняя (на 31 декабря 2017 г.) оценка минеральных ресурсов и рудных запасов добычных активов АО «НАК «Казатомпром».

SRK самостоятельно не выполняли пересчета оцененных АО «НАК «Казатомпром» объемов минеральных ресурсов и рудных запасов для предприятий Компании, а проанализировали объем и качество исходных данных и методик, использовавшихся для получения результатов подсчета и классификации оценок по данным Компании, и высказали свое мнение по этим подсчетам, включая тоннаж урана, запланированного к обработке в текущих планах развития горных работ. На основе данного анализа, SRK затем использовали эту информацию для получения заверенных отчетов о ресурсах и запасах в соответствии с руководящими принципами и терминологией, предложенными в Кодексе JORC. Проверенные аудитом SRK отчеты о ресурсах сводились к тем областям, которые потенциально могут разрабатываться с экономической выгодой, и которые в настоящее время рассматриваются исключительно в качестве потенциала для добычи.

Специалисты SRK рассмотрели применяемую АО «НАК «Казатомпром» методику подсчета, а также сделанные геологические допущения. SRK также выполнили различные перерасчеты оставшейся части ресурсов, используя фактическую статистику добычи из производственных отчетов Компании и во всех случаях не выявили существенных ошибок или упущений.

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

Отчет SRK содержит мнение об объемах урана, которые потенциально могут быть добыты в рамках существующих и запланированных работ по подземному выщелачиванию (минеральные ресурсы), а также объемы урана, в настоящее время запланированные к добыче в соответствующих планах развития горных работ (рудные запасы). Все запасы Компании по категориям C1 и C2, утвержденные ГКЗ РК, были переведены на основании Кодекса JORC, с использованием обоснованных допущений в отношении:

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

Компания использовала данные по запасам согласно отчета SRK для расчета обесценения долгосрочных активов и амортизации по производственному методу по каждому месторождению Компании. В случае, когда запасы JORC по месторождению существенно не отличались от данных ГКЗ, пересчет запасов не оказал существенного влияния на финансовые показатели. В случае существенного снижения данных по запасам, данный факт служил признаком возможного обесценения активов конкретного месторождения, и в отношении данной генерирующей единицы Компанией был проведен тест на обесценение на 31 декабря 2017 года.

Компания применила данные по запасам JORC для пересчета амортизации производственных активов (активы ликвидационного фонда, исторические затраты и активы горного комплекса в составе основных средств) с 1 января 2017 года перспективно. Пересчет амортизации до 1 января 2017 года не проводился, так как эффект от такого пересчета не был существенным и не представлялся возможным без применения ретроспективного суждения. Дополнительная амортизация производственных активов, отраженная в 2017 году, составила 571 миллион тенге. Пересчет запасов не оказал влияния на расчет амортизации затрат по подготовке к производству, так как данные активы амортизируются исходя только из объемов, готовых к выработке.

Так как запасы по категориям C1 и C2, утвержденные ГКЗ, были, в основном, переведены в состав минеральных ресурсов, руководство считает, что при продлении сроков действия контрактов на недропользование и актуализации проектов отработки соответствующих месторождений, различия по количеству запасов, стоящих на учете в ГКЗ РК и подсчитанных согласно кодексу JORC, будут сведены к минимуму.

Обесценение нефинансовых активов

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

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

Активы, связанные с производством урановой продукции

На 31 декабря 2016 года падение цен на закись-окись урана в течение года, в среднем, с 36 долларов США за фунт до отметки ниже 20 долларов США за фунт было расценено руководством как признак обесценения активов (генерирующих единиц) Компании, связанных с производством урановой продукции. Руководство провело тест на обесценение активов (генерирующих единиц) Компании, связанных с производством урановой продукцией, в отношении которых были определены признаки обесценения по состоянию на 31 декабря 2016 года. Активы, связанные с производством урановой продукции, включали основные средства, затраты по подготовке к производству, права на недропользование, разведочные и оценочные активы, инвестиции в ассоциированные предприятия, инвестиции в совместные предприятия и прочие инвестиции.

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

По результатам проведенного теста на обесценение в 2016 году Компания признала убыток от обесценения для генерирующих единиц «Южный Моинкум» и «Уванас», так как возмещаемая стоимость этих генерирующих единиц была ниже их балансовой стоимости (Примечание 12). При расчете будущих денежных потоков при проведении теста на обесценение на 31 декабря 2016 года закладывалась цена за фунт закиси-оксида урана для 2017 года в размере 20.5 долларов США. Фактическая средняя цена, сложившаяся в 2017 году, оказалась выше данной прогнозной цены.

На 31 декабря 2017 года Компания провела анализ признаков обесценения активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции. В связи с тем, что фактическая средняя цена за уран в 2017 году была выше, чем предполагаемая в 2016 году, и оставалась стабильной, и, в целом, наблюдается положительная динамика в отношении прогнозных цен на будущие периоды, фактор цены не рассматривался руководством как индикатор обесценения урановых активов.

На 31 декабря 2017 года руководство рассмотрело прочие внешние и внутренние факторы в отношении каждого уранового месторождения. В результате были определены индикаторы обесценения для генерирующих единиц «Уванас», «Канжуган», «Южный Моинкум», «Карамурун», «Семизбай», «Ирколь», «Восточный Мынкудук» и «Заречное». Наблюдаемые индикаторы обесценения включали снижение запасов в связи с переходом на оценку по кодексу JORC и прочие факторы, такие как истощение запасов или высокая производственная себестоимость.

Руководство провело тест на обесценение активов (генерирующих единиц) Компании, связанных с производством урановой продукцией, в отношении которых были определены признаки обесценения по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Для оценки обесценения активы группируются на самых низких уровнях, по которым имеются отдельные идентифицируемые денежные потоки в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов (генерирующих единиц). Компания определила каждое месторождение (контрактную территорию) как отдельную генерирующую единицу. Если несколько месторождений технологически связаны с одним перерабатывающим заводом (участком переработки продуктивных растворов), Компания рассматривает такие месторождения в качестве единой генерирующей единицы.

По результатам проведенного теста на обесценение Компания признала убыток от обесценения для активов по подготовке к производству генерирующих единиц «Уванас» (10 миллионов тенге), «Канжуган» (4,246 миллионов тенге) и «Карамурун» (698 миллионов тенге), так как возмещаемая стоимость этих генерирующих единиц была ниже их балансовой стоимости (Примечание 12).

Дополнительно сумма инвестиций в ТОО «Заречное» было уменьшено на сумму обесценения (5,688 миллионов тенге).

Ниже представлены основные предположения, использованные руководством при оценке ценности использования активов (генерирующих единиц) Компании, связанных с производством урановой продукцией, для которых были определены индикаторы обесценения:

- среднегодовые цены на уран ожидаются на представленных ниже уровнях на основе прогноза независимого официального источника «Ux Consulting LLC», опубликованного в четвертом квартале 2017 года (Mid Price Midpoint), с учётом применения понижающего коэффициента 10%:

	2018 г.	2018 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023-2030 гг.
Средняя цена за фунт U ₃ O ₈ (в долларах США)	23.45	22.6	22.8	24.6	26.7	31.3-45.6

- прогнозы периода и объемов производства урана соответствуют объемам ежегодного производства, определенным в контрактах на недропользование; данные объемы были скорректированы руководством в связи с планами по снижению добычи и ограничены запасами, определенными в соответствии с кодексом JORC по отчету SRK;
- операционные и капитальные затраты на 2018-2022 годы соответствуют утвержденному 5-летнему бюджету Компании;
- увеличение операционных и капитальных затрат с 2023 года будет происходить в размере долгосрочной ставки инфляции, которая составляет от 4 до 6 процентов годовых;

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

- ставка дисконта составляет от 9.57 до 12.1 процентов годовых;
- прогноз долгосрочного обменного курса валюты применяется на основе источника IHS Global Insight.

Ниже представлен анализ чувствительности, демонстрирующий суммы возможного обесценения при обоснованных изменениях основных допущений (при неизменности всех прочих переменных) для активов (генерирующих единиц), для которых были определены индикаторы обесценения:

- снижение среднегодовых цен на уран в течение прогнозного периода:

% снижения	Убыток от обесценения, миллионов тенге
10%	17,728
20%	17,728

Возмещаемая стоимость инвестиций в проект KazPV

На 31 декабря 2015-2017 года следующие факторы были расценены руководством, как признак обесценения инвестиций, связанных с проектом KazPV: уровни производства и продаж ниже бюджетных; уровни затрат выше бюджетных; и общее снижение рыночных цен. Активы, относящиеся к проекту KazPV, включают инвестиции Компании в ТОО «Astana Solar» (производство фотоэлектрических модулей), ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» (производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин) и ТОО «МК «KazSilicon» (производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства).

На основании проведенной оценки обесценения в 2015 году Компания признала убыток от обесценения для двух инвестиций: «Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства» и «Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин», так как возмещаемая стоимость этих генерирующих единиц была ниже их балансовой стоимости. На 31 декабря 2016 года отклонение от пересмотренных планов деятельности и снижение продаж были оценены руководством как индикаторы дальнейшего обесценения активов. На основании проведенной оценки с учетом пересмотренного прогноза будущих объемов и цен продаж Компания полностью обесценила инвестиции в ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «МК «KazSilicon».

На 31 декабря 2017 года Компания проанализировала балансовую стоимость инвестиции в ТОО «Astana Solar» для определения наличия признаков дальнейшего обесценения. На основе расчета ценности использования генерирующей единицы «Производство фотоэлектрических модулей» было выявлено дополнительное обесценение на сумму 1,489 миллионов тенге. Ставка дисконтирования составила 12.8%.

Возмещаемая стоимость инвестиций в прочие непрофильные активы

На 31 декабря 2017 года следующие факторы были расценены руководством, как признак обесценения инвестиции в АО «Каустик»: уровни производства и продаж ниже бюджетных и оценка независимых консультантов ниже балансовой стоимости. На основании проведенной оценки обесценения Компания признала убыток от обесценения на сумму 3,327 миллионов тенге. Если объемы или цены продажи были бы на 20% ниже, чем прогноз, убыток от обесценения был бы на 3,720 миллион тенге больше, а балансовая стоимость инвестиции равнялась бы нулю.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений

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

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

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

Расчет текущих обязательств по ликвидации на отчетную дату был выполнен независимым консультантом SRK на основе данных, предоставленных Компанией. Объем работ, предусмотренный законодательством и включенный в расчет SRK, включал в себя демонтаж объектов и инфраструктуры (откачных, закачных и наблюдательных скважин, технологических узлов закисления и распределения растворов, трубопроводов, подъездных дорог, технологических площадок, полигонов, зданий и прочих объектов) и последующее восстановление земель.

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

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает понести на ликвидацию и восстановление месторождений в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции 5.4% (2016 г.: 5.13%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта основывается на безрисковой ставке, определенной как доходность государственных облигаций со сроками погашения, совпадающими со сроками контрактов на недропользование. Ставка дисконта, примененная Компанией для расчета резерва на 31 декабря 2017 года, составила 9.06% (2016 г.: 7.08%).

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая балансовая стоимость резерва под обязательство по восстановлению месторождений составила 15,356 миллионов тенге (2016 г.: 12,163 миллионов тенге) (Примечание 34). По оценке руководства, возможные изменения в основных допущениях не приведут к значительным изменениям в резерве под обязательство по ликвидации.

Сроки полезного использования основных средств

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

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

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться или уменьшиться на 20 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (2016 г.: увеличиться или уменьшиться на 18 миллионов тенге).

Оценочные нормы амортизации активов, связанных с производством урановой продукции

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

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

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

- изменения в оценке минеральных запасов;
- значительное изменение, время от времени, категории запасов;
- непредвиденные операционные проблемы на месторождениях; и
- изменения в капитальных и операционных затратах, затратах по переработке и рекультивации, ставках дисконтирования и обменных курсах, возможно, негативно влияющих на экономические характеристики минеральных запасов.

Оценки запасов могут меняться от периода к периоду. Это может повлиять на финансовые результаты Компании. Такие изменения в запасах могут повлиять на начисление износа, балансовую стоимость активов и величину резервов под обязательства по ликвидации активов. На 31 декабря 2017 года балансовая стоимость активов, связанных с производством урановой продукции, составляла 32,165 миллионов тенге (2016 г.: 45,951 миллионов тенге).

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться или уменьшиться на 903 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2016 г.: увеличиться/уменьшиться на 983 миллионов тенге).

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию

Казахстанское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию допускают возможность различных толкований (Примечание 37).

Сделки своп

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

До 2017 года Компания учитывала доходы от реализации и себестоимость продукции по операциям своп на валовой основе (то есть отдельно реализацию в один пункт поставки и последующую реализацию с конвертора третьим сторонам, а также себестоимость реализации собственного и себестоимость покупного урана, не сворачивая данные обороты). Руководство считало, что учет на валовой основе отражает коммерческую сущность поставок, каждая из которых представляла собой обособленную операцию по исполнению Компанией долгосрочных и краткосрочных обязательств перед несвязанными потребителями, и осуществлялась бы и без заключения второй сделки на условиях своп. Кроме того, руководство принимало во внимание следующие факторы: договора не связаны друг с другом юридически, исполнение каждого договора не привязано к исполнению по другому договору, оплата осуществляется денежными средствами по каждому договору без взаиморасчетов.

В 2017 году руководство пересмотрело свой подход к трактовке и учету операций своп. Несмотря на то, что договора по своп сделкам формально не связаны друг с другом, руководство пришло к заключению, что данные сделки являются связанными и не осуществлялись бы обособленно, исходя из понимания существующего спроса и предложения на рынке. По мнению руководства, поставка одинакового объема однородного товара (урана) по одинаковой цене является, по сути, замещением товара, который должен отражаться на свернутой основе в финансовой отчетности, отражая экономическую сущность данной транзакции. Понимание условий и подход к отражению своп операций требует суждения руководства. Руководство посчитало, что отражение своп операций на чистой основе более уместно отражает экономическую сущность операций в текущих реалиях рынка. Соответственно, руководство приняло решение свернуть доходы и расходы по своп сделкам в 2017 году, а также для целей сопоставимости данных в сравнительной информации за 2016 год. Данная корректировка не оказала влияния на статьи бухгалтерского баланса на 31 декабря 2016 и 2015 годов.

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

Эффект корректировки на 2016 год представлен ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г. до корректировки	Корректировка	2016 г. пересчитано
Выручка	265,896	(24,586)	241,310
Себестоимость реализации	(192,843)	24,586	(168,257)
Валовая прибыль	73,053		73,053
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	80,026		80,026

За 2015 год сумма корректировки доходов от реализации и себестоимости реализованной продукции составила 13,806 миллионов тенге.

В 2017 году Компания отразила уменьшение выручки от своп операций на сумму 52,241 миллионов тенге, уменьшение себестоимости реализации на сумму 47,596 миллионов тенге и уменьшение баланса запасов на 4,645 миллионов тенге. Корректировка запасов связана с тем, что часть запасов покупного урана не была реализована третьим сторонам на 31 декабря 2017 года, и, соответственно стоимость этих запасов была доведена до стоимости за тонну собственного урана.

Кроме того, в 2017 году Компания свернула выручку и себестоимость от поставки обогащенного урана на сумму 4,935 миллионов тенге. Руководство считает, что в данной сделке Компания являлась агентом, а не принципалом, и, соответственно, в данной финансовой отчетности признано только агентское вознаграждение в размере 27 миллионов тенге.

5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже стандарты и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2017 года. Принятие данных стандартов и разъяснений не оказало влияния на отдельную финансовую отчетность:

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль.

6. Новые учетные положения

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 12 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся с 1 января 2017 года и после этой даты, и которые Компании еще не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств лишь платежами в счет основного долга и процентов. Если долговой инструмент предназначен для получения денег, он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом также предусматривает лишь платежи в счет основного долга и процентов. Долговые инструменты, которые предусматривают лишь платежи в счет основного долга и процентов и удерживаются в портфеле, могут классифицироваться как оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если организация и удерживает их для получения денежных потоков по активам, и продает активы. Финансовые активы, не содержащие денежных потоков, являющихся лишь платежами в счет основного долга и процентов, необходимо оценивать по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные инструменты больше не отделяются от финансовых активов, но будут учитываться при оценке условия, предусматривающего лишь платежи в счет основного долга и процентов.
- Инвестиции в долевыми инструментами должны всегда оцениваться по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если долевым инструментом предназначен для торговли, то изменения справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Существует «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента первоначального признания. На практике новые правила означают, что организации при первоначальном признании финансовых активов должны будут сразу признать убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев, не являющихся кредитными убытками от обесценения (или в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента для торговой дебиторской задолженности). Если имело место существенное повышение кредитного риска, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков за весь срок финансового инструмента, а не на основе ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- Требования к учету хеджирования были скорректированы для большего соответствия учета управлению рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2017 года и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Компании ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 года не окажет значительного влияния на ее отдельную финансовую отчетность.

6. Новые учетные положения (продолжение)

В таблице ниже приводится увязка классификации финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.:

(в тысячах казахстанских тенге)	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода на 31 декабря 2017 г.)	Влияние			Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на начало периода на 1 января 2018 г.)
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Переоценка	Реклассификация	Обязательная	
				Ожидаемые кредитные убытки	Прочие	Добровольная	
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	210,976	-	-	-	210,976
Срочные депозиты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	699	-	-	-	699
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	20,302	-	-	-	20,302
Прочие инвестиции	Удерживаемые до погашения	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1,632	-	-	-	1,632
Дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	38,149	-	-	-	38,149

Значительных изменений в отношении финансовых обязательств не ожидается.

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменений в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Компанией в отношении финансовых инструментов, особенно в год применения нового стандарта.

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения). В поправке к МСФО (IFRS) 4 содержатся дополнительные указания к применению МСФО (IFRS).

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнении к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

6. Новые учетные положения (продолжение)

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Компания выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года в отдельной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года, который будет первым годом применения Компанией МСФО (IFRS) 15.

Компания планирует использовать практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Компания применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года).

Применение МСФО (IFRS) 15 приведет к изменениям в учетной политике, но в силу незначительности изменений не приведет к признанию корректировок в отдельной финансовой отчетности. На основании анализа регулярных потоков доходов Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, а также с учетом применения упрощенного метода перехода, руководство Компании ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 года не окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

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

Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении методов налогообложения доходов» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

6. Новые учетные положения (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 28 (выпущен 12 октября 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на отдельную 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 руководством принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы (Прим. 27, 28)	Дивиденды к получению (Прим. 28)	Займы выданные (Прим. 30)	Кредиторская задолженность (Прим. 35, 36)
Дочерние предприятия	2,114	-	-	11,341
Ассоциированные предприятия	5	13,409	20,302	36,426
Совместные предприятия	6	-	-	21,375
Предприятия под общим контролем	10	-	-	117
Прочие	1	-	-	16,244
Итого	2,136	13,409	20,302	85,503

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды акционеру (Прим. 32)	Финансовые и прочие доходы	Финансовые и прочие расходы
Дочерние предприятия	433	4,493	62,523	-	5,518	609
Ассоциированные предприятия	109	20,945	63,912	-	2,621	1,161
Совместные предприятия	59	22,942	43,961	-	39	11
Предприятия под общим контролем	-	-	435	-	-	-
Акционер	-	-	-	65,849	-	-
Прочие	12	-	31,445	-	2	-
Итого	613	48,380	202,276	65,849	8,180	1,781

7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 года представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы (Прим. 27, 28)	Дивиденды к получению (Прим. 28)	Займы выданные (Прим. 30)	Кредиторская задолженность (Прим. 35, 36)
Дочерние предприятия	4,205	-	-	5,999
Ассоциированные предприятия	5	5,916	19,151	29,728
Совместные предприятия	10	-	-	15,689
Предприятия под общим контролем	18	-	-	86
Прочие	14	-	-	-
Итого	4,252	5,916	19,151	51,502

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды акционеру (Прим. 32)	Финансовые и прочие доходы	Финансовые и прочие расходы
Дочерние предприятия	543	3,695	59,865	-	4,672	1,061
Ассоциированные предприятия	110	47,943	77,729	-	2,440	1,576
Совместные предприятия	79	21,066	45,685	-	298	-
Предприятия под общим контролем	4	-	484	-	-	-
Акционер	-	-	-	12,031	-	-
Прочие	37	-	-	-	845	173
Итого	773	72,704	183,763	12,031	8,255	2,810

В 2016 году Компания и ТОО «СГХК» создали совместное предприятие ТОО «СП «Буденовское» с долей участия 51% и 49%, соответственно. В 2017 году Компания внесла дополнительный вклад в уставный капитал ТОО «СП «Буденовское» в виде актива - право на недропользование. На момент вклада данный актив был оценен в размере 11,686 миллионов тенге, соответственно дополнительный вклад Компании пропорционально доле составил 11,686 миллионов тенге. У Компании отсутствуют неоплаченные взносы в уставный капитал ТОО «СП «Буденовское».

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении старшему руководящему персоналу:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.		2016 г.	
	Расходы	Обяза- тельство	Расходы	Обяза- тельство
Заработная плата и премии	660	43	503	29
Итого	660	43	503	29

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

8. Выручка

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	пересчитано 2016 г.
Доход от продажи урановой продукции (Примечание 4)	190,387	240,571
Прочее	607	739
Итого выручка	190,994	241,310

9. Себестоимость реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	пересчитано 2016 г.
Сырье и материалы	105,064	126,847
Услуги третьих сторон	29,875	28,244
Налоги кроме подоходного налога	7,310	6,974
Износ и амортизация	6,110	5,829
Транспортировочные расходы	138	162
Прочее	63	201
Итого себестоимость реализации	148,560	168,257

10. Расходы по реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	2,208	3,626
Рекламные и маркетинговые расходы	61	54
Аренда	48	116
Прочее	160	301
Итого расходы по реализации	2,477	4,097

11. Общие и административные расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Оплата труда и прочие выплаты персоналу	7,210	6,563
Консультационные и информационные услуги	3,667	4,162
Обесценение задолженности по переупаковке урана	2,990	-
Аренда	840	887
Обесценение дебиторской задолженности	629	75
Ремонт и обслуживание	371	321
Износ и амортизация	364	309
Командировочные расходы	328	390
Штрафы и пени по налогам	139	1,042
Научно-исследовательские проектные работы	36	244
Прочее	1,745	1,282
Итого общие и административные расходы	18,319	15,275

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

12. Убытки от обесценения активов

Компания признала следующее обесценение активов в разрезе по балансовым статьям:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	11,137	-
Основные средства и затраты по подготовке к производству	5,430	2,063
Срочные депозиты	3,391	-
Запасы	2,548	817
Инвестиции в дочерние предприятия	2,325	15,803
НДС к возмещению	1,520	-
Займы выданные	425	955
Долгосрочные денежные средства, ограниченные в использовании	337	4,189
Нематериальные активы	84	-
Прочее	1,342	110
Итого убытки от обесценения активов	28,539	23,937

Продолжающиеся убытки и отклонения от первоначальных планов развития в отношении некоторых инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия были расценены руководством как признак их обесценения. Руководство провело тест на обесценение соответствующих инвестиций по состоянию на 31 декабря 2017 года. Результаты теста, проведенного на конец отчетного периода, представлены ниже.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Возмещаемая стоимость	Убыток от обесценения
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	12	-	12
ТОО «Казатомпром-Даму»	464	138	326
ТОО «Astana Solar»	3,149	1,660	1,489
АО «Каустик»	7,048	3,721	3,327
АО «СП «Заречное»	6,727	1,039	5,688
ТОО «Уранэнерго»	4,491	2,441	2,050
ТОО «СП «SARECO»	2,456	2,009	447
ТОО «МК «KazSilicon»	51	-	51
АО «ҚРКАС»	70	-	70
Chemieanlagenbau Chemnitz GmbH	2	-	2
Итого	24,470	11,008	13,462

Уровни производства и продаж кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин ниже бюджетных, уровни затрат выше бюджетных и общее снижение рыночных цен были расценены руководством, как признаки обесценения инвестиций в ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «МК «KazSilicon». Возмещаемая стоимость инвестиций была определена как ценность использования. Примененные ставки дисконтирования составили 12.78%.

Обесценение инвестиций в АО «Каустик» связано со снижением рынка сбыта продукции и рассчитано на основании рыночной оценки, проведенной независимым оценщиком. Инвестиции в ТОО «Уранэнерго» обесценились в связи с увеличением тарифов и отсутствием обеспеченных контрактов в последующие годы. Обесценение инвестиций в ТОО «Sareco» связано с отсутствием стратегического видения дальнейшего развития деятельности компании.

Инвестиции в АО «Заречное» обесценились в связи с пересчетом запасов по JORC. Примененная ставка дисконтирования составила 12.1%.

12. Убытки от обесценения (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2016 года обесценение было признано для следующих инвестиций:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансо- вая стоимость	Возме- щаемая стоимость	Убыток от обесцене- ния
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	10,856	-	10,856
ТОО «Astana Solar»	5,976	2,992	2,984
ТОО «Институт высоких технологий»	1,439	596	843
ТОО «Казатомпром-Даму»	826	179	647
ТОО «СП «КТ Редкометальная компания»	365	-	365
ТОО «МК «KazSilicon»	108	-	108
Итого	19,570	3,767	15,803

Уровни производства и продаж кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин ниже бюджетных, уровни затрат выше бюджетных и общее снижение рыночных цен были расценены руководством, как признаки обесценения инвестиций в ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «МК «KazSilicon». Возмещаемая стоимость инвестиций была определена как ценность использования. Примененные ставки дисконтирования составили 12.19% для ТОО «Astana Solar», 15.45% для ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и 11.11% для ТОО «МК «KazSilicon».

13. Прочие доходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Доход от реализации опциона-пут (Примечание 26)	107,714	-
Доход от передачи прав недропользования (Примечание 7)	11,686	-
Доход от штрафов и пеней	268	506
Доход от выбытия совместно-контролируемых организаций	-	60
Прибыль от выбытия долгосрочных активов	800	34
Прочее	1,044	21
Итого прочие доходы	121,512	621

14. Прочие расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Невозмещаемый НДС	1,520	146
Финансирование торгово-выставочного центра	1,388	-
Расходы на социальную сферу	532	3,469
Убыток от признания гарантии (Примечание 36)	237	17,178
Расходы от выбытия совместных предприятий	122	27
Прочее	1,106	454
Итого прочие расходы	4,905	21,274

14. Прочие расходы (продолжение)

Чистая прибыль по курсовой разнице

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Чистая прибыль по курсовой разнице от финансовой деятельности	380	1,451
Чистая прибыль по курсовой разнице от операционной деятельности	2,382	930
Итого чистая прибыль по курсовой разнице	2,762	2,381

15. Оплата труда персонала

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Заработная плата	6,086	6,012
Социальный налог и социальные отчисления	602	574
Итого оплата труда персонала	6,688	6,586

16. Финансовые доходы и расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Финансовые доходы		
Дивидендный доход	48,380	80,012
Доход от переоценки финансовых активов	2,630	4,093
Процентный доход по выданным займам	1,699	2,778
Процентный доход по срочным депозитам, депозитам до востребования и текущим счетам	2,439	2,207
Процентный доход от дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности	469	599
Итого финансовые доходы	55,617	89,689

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	3,397	4,148
Расход от переоценки финансовых активов	1,563	2,810
Списание дисконта по резервам	886	808
Убыток от продажи иностранной валюты	208	297
Прочее	108	154
Итого финансовые расходы	6,162	8,217

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

17. Расходы по подоходному налогу

(а) Компоненты расходов по подоходному налогу

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Текущий подоходный налог	10,730	14,767
Налог на сверхприбыль	5,609	-
Отложенный подоходный налог	(2,072)	(1,630)
Итого расходы по подоходному налогу	14,267	13,137

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

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Компании за 2017 и 2016 гг., составляет 20%.

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	162,460	93,163
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20% (2016 г.: 20%):	32,492	18,633
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Необлагаемый доход	(9,906)	(16,724)
Выбытие инвестиций	(21,543)	-
Непризнанный налоговый актив на убытки от обесценения	5,036	7,775
Невычитаемые расходы	2,163	272
Корректировки предыдущих периодов	296	2,580
Прочие разницы	120	601
Налог на сверхприбыль	5,609	-
Расходы по подоходному налогу за год	14,267	13,137

В 2016 году корректировки предыдущих периодов включают начисление в размере 2,512 миллионов тенге по результатам проверки трансфертного ценообразования за 2008 год, 522 миллиона тенге по результатам комплексной налоговой проверки за 2009-2012 годы за счет резерва на корпоративный подоходный налог, созданного в 2015 году (Примечание 37), и корректировку корпоративного подоходного налога в размере 1,538 миллионов тенге за 2013-2015 годы.

Налог на сверхприбыль за 2017 год возникает по доходу от передачи права на недропользование в уставный капитал ТОО «СП «Буденовское» (Примечание 7).

Выбытие инвестиций в 2017 году относится к необлагаемому доходу от реализации пут опциона в размере 107,714 тысяч тенге (Примечание 26).

На 31 декабря 2017 и 2016 года Компания не признала отложенный налоговый актив на убытки от обесценения, так как наличие будущего налогооблагаемого дохода для использования вычетов не считается вероятным.

17. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

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

Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2016 г.: 20%).

В миллионах казахстанских тенге	1 января 2017 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	
		31 декабря 2017 г.	31 декабря 2017 г.
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства и нематериальные активы	(565)	1,171	606
Дебиторская задолженность	306	(102)	204
Резервы	765	14	779
Начисление обязательств	239	127	366
Перенесенный налоговый убыток	1,193	(404)	789
Налоги	612	(227)	385
Запасы	-	1,493	1,493
Признанный отложенный налоговый актив	2,550	2,072	4,622

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, приведен ниже:

В миллионах казахстанских тенге	1 января 2016 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	
		31 декабря 2016 г.	31 декабря 2016 г.
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства и нематериальные активы	(842)	277	(565)
Дебиторская задолженность	452	(146)	306
Резервы	771	(6)	765
Начисление обязательств	236	3	239
Перенесенный налоговый убыток	2,022	(829)	1,193
Налоги	476	136	612
Запасы	(2,195)	2,195	-
Признанный отложенный налоговый актив	920	1,630	2,550

Руководство считает, что валовые отложенные налоговые активы в сумме 1,772 миллионов тенге (2016 г.: 2,264 миллионов тенге) могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода. Валовых отложенных налоговых обязательств нет (2016 г.: 565 миллиона тенге).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

18. Нематериальные активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Лицензии и патенты	Программное обеспечение	Прочее	Итого
На 1 января 2016 г.				
Стоимость	69	1,083	146	1,298
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(37)	(436)	(41)	(514)
Балансовая стоимость	32	647	105	784
Поступления	365	11	-	376
Переводы	-	-	4	4
Убыток от обесценения	-	(110)	-	(110)
Амортизация за год	(10)	(195)	(8)	(213)
На 31 декабря 2016 г.				
Стоимость	434	1,093	149	1,676
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(47)	(740)	(48)	(835)
Балансовая стоимость	387	353	101	841
Поступления	837	-	-	837
Выбытия	-	(42)	-	(42)
Перевод из основных средств	-	750	-	750
Обесценение	-	13	(84)	(71)
Амортизация за год	(369)	(142)	(9)	(520)
На 31 декабря 2017 г.				
Стоимость	1,260	1,555	149	2,964
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(405)	(623)	(141)	(1,169)
Балансовая стоимость	855	932	8	1,795

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

19. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2016 г.							
Стоимость	2	5,976	1,565	80	588	1,077	9,288
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(324)	(379)	(60)	(289)	(469)	(1,521)
Балансовая стоимость	2	5,652	1,186	20	299	608	7,767
Поступления	-	-	165	-	31	1,194	1,390
Переводы	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Амортизация за год	-	(60)	(98)	(2)	(80)	-	(240)
Выбытия	-	(1,110)	(171)	(10)	(10)	(2)	(1,303)
Обесценение	-	-	-	-	-	(671)	(671)
На 31 декабря 2016 г.							
Стоимость	2	4,821	1,474	43	597	2,265	9,202
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(339)	(392)	(35)	(357)	(1,140)	(2,263)
Балансовая стоимость	2	4,482	1,082	8	240	1,125	6,939
Поступления	-	-	-	83	22	6,127	6,232
Переводы	-	387	241	62	-	(1,445)	(755)
Амортизация за год	-	(66)	(92)	(8)	(84)	-	(250)
Выбытия	-	(373)	(146)	-	(1)	(1,510)	(2,030)
Обесценение	-	-	-	-	-	(476)	(476)
На 31 декабря 2017 г.							
Стоимость	2	4,821	1,557	188	616	5,372	12,556
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(391)	(472)	(43)	(439)	(1,551)	(2,896)
Балансовая стоимость	2	4,430	1,085	145	177	3,821	9,660

По состоянию на 31 декабря 2017 года незавершенное строительство включает проект строительства технологической автодороги к месторождению Жалпак на общую сумму 1,749 миллионов тенге, проект «Цифровой Рудник» на 1,018 миллионов тенге и затраты по внедрению программного обеспечения SAP ERP на сумму 951 миллион тенге.

Сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 1,310 миллионов тенге (2016 г.: 4,825 миллионов тенге).

Валовая балансовая стоимость полностью самортизированных, но еще используемых основных средств на 31 декабря 2017 года составляет 516 миллионов тенге (2016 г.: 310 миллионов тенге).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

20. Затраты по подготовке к производству

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Подготов- ка месторож- дения	Восста- новление месторож- дений	Ионо- обменная смола	Итого
На 1 января 2016 г.				
Стоимость	46,104	6,408	2,617	55,129
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(20,787)	(1,097)	(441)	(22,325)
Балансовая стоимость	25,317	5,311	2,176	32,804
Поступления	10,203	-	-	10,203
Амортизация за год	(8,615)	(471)	(151)	(9,237)
Обесценение	(1,393)	-	-	(1,393)
Перевод из состава товарно-материальных запасов	-	-	28	28
Перевод из состава оценочно-разведочных активов	2,920	691	255	3,866
Изменения в учетных оценках	-	(992)	-	(992)
На 31 декабря 2016 г.				
Стоимость	59,227	6,107	2,900	68,234
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(30,795)	(1,568)	(592)	(32,955)
Балансовая стоимость	28,432	4,539	2,308	35,279
Поступления	9,423	-	-	9,423
Амортизация за год	(8,010)	(864)	(121)	(8,995)
Обесценение	(4,954)	-	-	(4,954)
Восстановление обесценения	35	-	-	35
Выбытие	(10,708)	-	(527)	(11,235)
Перевод из товарно-материальных запасов	-	-	7	7
Перевод в разведочные и оценочные активы	-	-	(32)	(32)
Изменения в учетных оценках	-	2,485	-	2,485
На 31 декабря 2017 г.				
Стоимость	45,284	8,225	2,089	55,598
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(31,066)	(2,065)	(454)	(33,585)
Балансовая стоимость	14,218	6,160	1,635	22,013

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

21. Права на недропользование

В миллионах казахстанских тенге

На 1 января 2016 г.		
Стоимость		2,147
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(351)
Балансовая стоимость		1,796
Перевод из разведочных и оценочных активов		524
Амортизация за год		(282)
На 31 декабря 2016 г.		
Стоимость		2,671
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(633)
Балансовая стоимость		2,038
Поступление		90
Выбытия		(191)
Амортизация за год		(587)
На 31 декабря 2017 г.		
Стоимость		1,840
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(490)
Балансовая стоимость		1,350

22. Разведочные и оценочные активы

В миллионах казахстанских тенге

	Материаль- ные активы	Нема- териаль- ные активы	Итого
Стоимость			
На 1 января 2016 г.	5,451	1,235	6,686
Поступления	1,552	15	1,567
Перевод в затраты по подготовке к производству	(3,866)	-	(3,866)
Перевод в права на недропользование	-	(524)	(524)
Перевод в товарно-материальные запасы	(126)	(2)	(128)
Изменение в учетной оценке	(361)	-	(361)
На 31 декабря 2016 г.	2,650	724	3,374
Поступления	1,985	-	1,985
Выбытие	(1,056)	(722)	(1,778)
Перевод из затрат по подготовке к производству	32	-	32
На 31 декабря 2017 г.	3,611	2	3,613

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

23. Инвестиции в дочерние предприятия

В миллионх казахстанских тенге	2017 г.		2016 г.	
	Доля владения	Стоимость	Доля владения	Стоимость
ТОО «МАЗК-Казатомпром»				
ТОО «Казатомпром-Даму»	100%	15,231	100%	14,966
ТОО «КАР Technology»	85%	138	85%	179
ТОО «Корган Казатомпром»	100%	3,690	100%	3,690
ТОО «Алпак»	100%	67	100%	20
АО «Ульбинский металлургический завод»	65%	3,798	65%	3,798
АО «Волковогеология»	90%	2,434	90%	2,434
ТОО «Инстигит высоких технологий»	65%	84	65%	84
ТОО «Кызылту»	100%	869	100%	596
ТОО «СП «SARECO»	-	-	-	-
ТОО «МК «KazSilicon»	100%	2,009	51%	118
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	100%	-	100%	-
ТОО «Astana Solar»	100%	-	100%	-
ТОО «ДП «Орталык»	100%	1,660	100%	2,992
ТОО «РУ-6»	100%	32,552	100%	20,425
ТОО «Торгово-транспортная компания»	100%	2,725	100%	2,192
ТОО «Геотехносервис»	100%	36,593	93%	29,985
ТОО «Казатомпром-SaUlpa»	-	-	100%	789
АО «Казахстанские атомные электрические станции»	100%	11,668	100%	10,369
ТН Kazakatom AG	100%	93	100%	93
Power System International Limited	100%	339	100%	69
	100%	91	-	-
Итого инвестиции в дочерние предприятия		114,041		92,799

23. Инвестиции в дочерние предприятия (продолжение)

Все дочерние предприятия созданы и осуществляют свою деятельность в Казахстане, кроме ТН Kazakatom AG, зарегистрированного в Швейцарии и Power System International Limited, зарегистрированного на Британских Виргинских Островах.

ТОО «МАЭК-Казатомпром»

В 2017 году Компания осуществила передачу имущества в счет пополнения уставного капитала ТОО «МАЭК-Казатомпром» на сумму 266 миллионов тенге.

Power System International Limited

В 2017 году Компания приобрела 100% долю в Power System International Limited путем выплаты возмещения 91 миллионов тенге (Примечание 37).

ТОО «ДП «Орталык»

В 2016 году Компания внесла основные средства на сумму 1,329 миллионов тенге в счет пополнения уставного капитала ТОО «ДП «Орталык». В 2017 году Компания осуществила передачу двух контрактов на недропользование, в связи с чем, внесла долгосрочные активы в счет пополнения уставного капитала ТОО «ДП «Орталык» на сумму 12,127 миллионов тенге.

ТОО «СП «SARECO»

В 2017 году Компания осуществила приобретение 49% доли участия Sumitomo Corporation в уставном капитале ТОО «СП «SARECO» путем выплаты возмещения в размере 326 миллионов тенге, таким образом на 31 декабря 2017 года доля Компании в уставном капитале ТОО «СП «SARECO» составила 100%. Также, в 2017 году Компания внесла в оплату уставного капитала ТОО «СП «SARECO» 2,007 миллионов тенге.

Компания является со-заемщиком по кредиту АО «Ситибанк Казахстан», предоставленному ТОО «СП «SARECO». В соответствии с условиями договора Компания несет солидарную ответственность с должником. Компания признала обязательство по финансовой гарантии на сумму 4 миллиона тенге. Признание гарантии было отнесено на увеличение инвестиции в дочернее предприятие.

ТОО «МК «KazSilicon»

Компания является со-заемщиком по кредиту АО «Ситибанк Казахстан», предоставленному ТОО «МК «KazSilicon». В соответствии с условиями договора Компания несет солидарную ответственность с должником. Компания признала увеличение обязательства по финансовой гарантии на сумму 51 миллионов тенге (сальдо на конец 2016 г.: 60 миллионов тенге). Признание гарантии было отнесено на увеличение инвестиции в дочернее предприятие.

ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»

В 2016 году Компания произвела дополнительный взнос в уставный капитал ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» на общую сумму 5,476 миллионов тенге. Компания является со-заемщиком по кредиту АО «Ситибанк Казахстан», предоставленному ТОО «Kazakhstan Solar Silicon». В соответствии с условиями договора Компания несет солидарную ответственность с должником. Компания признала увеличение обязательства по финансовой гарантии на сумму 12 миллионов тенге (сальдо на конец 2016 г.: 100 миллионов тенге). Признание гарантии было отнесено на увеличение инвестиции в дочернее предприятие.

ТОО «Astana Solar»

Компания является со-заемщиком по кредитам The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd, АО «Ситибанк Казахстан» и АО «Казкоммерцбанк», предоставленным ТОО «Astana Solar». В соответствии с условиями договоров Компания несет солидарную ответственность с должником. Компания признала увеличение обязательства по финансовой гарантии на сумму 157 миллионов тенге (сальдо на конец 2016 г.: 2,382 миллионов тенге). Признание гарантии было отнесено на увеличение инвестиции в дочернее предприятие. Также Компания признала обесценение инвестиции на сумму 1,489 миллион тенге (Примечание 12).

23. Инвестиции в дочерние предприятия (продолжение)

ТОО «Корган-Казатомпром»

В 2017 году Компания внесла в оплату уставного капитала ТОО «Корган-Казатомпром» 47 миллионов тенге.

ТОО «Торгово-транспортная компания»

В 2017 году Компания внесла в оплату уставного капитала ТОО «Торгово-транспортная компания» 6,608 миллиона тенге.

ТОО «РУ-6»

В 2017 году Компания осуществила передачу долгосрочных активов в счет пополнения уставного капитала ТОО «РУ-6» на сумму 534 миллиона тенге.

ТОО «Казатомпром-SaUran»

В 2017 году Компания осуществила передачу долгосрочных активов в счет пополнения уставного капитала ТОО «Казатомпром-SaUran» на сумму 11 миллионов тенге и внесла в оплату уставного капитала 1,288 миллиона тенге.

ТОО «Казатомпром Даму»

В 2017 году Компания внесла в оплату уставного капитала ТОО «Казатомпром Даму» 284 миллиона тенге.

ТН Kazakatom AG

В 2016 году Компания зарегистрировала ТН Kazakatom AG в Швейцарии с уставным капиталом 69 миллионов тенге. В 2017 году Компания внесла в оплату акционерного капитала ТН Kazakatom AG в Швейцарии 270 миллионов тенге.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

24. Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ниже представлены доли участия Компании в ее основных ассоциированных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2017 г.		2016 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
ТОО «Кызылқум»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	6,593	30.00%	6,593
АО «Каустик»	Казахстан	Поставки каустической соды	40.00%	3,721	40.00%	7,047
АО «СП «Заречное»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.979%	1,038	49.979%	6,726
ТОО «СП КАТКО»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.00%	71	49.00%	71
ТОО СП «СКЗ Казатомпром»	Казахстан	Производство серной кислоты	9.89%	838	9.89%	838
ТОО «СП «Бетпак Дала»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	167	30.00%	167
ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»		Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	19	30.00%	19
ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)»		Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	33.98%	18	33.98%	18
ТОО «СП Инкай»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	40.00%	9	40.00%	9
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия				12,474		21,488

Все вышеуказанные ассоциированные предприятия отражены по фактической стоимости за минусом обесценения, если необходимо.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

25. Инвестиции в совместные предприятия

Ниже представлены доли участия Компании в ее основных совместных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2017 г.		2016 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
ЗАО «ЦОУ»	Россия	Производство урановой продукции с высокой степенью передела	50.00%	12,892	50.00%	12,892
ТОО «СП Буденовское»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51%	11,687	51%	-
ТОО «Семизбай-У»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51.00%	11,264	51.00%	11,264
ТОО «СКЗ-У»	Казахстан	Производство серной кислоты	49.00%	3,833	49.00%	3,833
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан	Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций	47,21%	2,441	46%	4,015
ТОО «Каратау»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50.00%	1,600	50.00%	1,600
АО СП «Акбастау»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50.00%	105	50.00%	105
ЗАО «СП УКР ТВС»	Украина	Производство ядерного топлива	33.33%	22	33.33%	22
АО «КРКАС»	Казахстан	Разработка проектной и технической документации атомных энергоблоков и атомных станций	-	-	50.00%	28
ООО «КАС»	Германия	Разработка и реализация наукоемких инновационных проектов	-	-	50.00%	2
ТОО «Казатомпром-Сорбент»	Казахстан	Поставка ионообменной смолы	-	-	51.00%	122
Итого инвестиции в совместные предприятия				43,844	33,883	

Вышеуказанные совместные предприятия отражены в отчетности по фактической стоимости за минусом обесценения, если необходимо.

26. Прочие инвестиции

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.	-	48,893
Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.	-	17,112
ТОО «Байкен-У»	1,021	1,021
Прочие	611	13
Итого прочие инвестиции	1,632	67,039

Инвестиции в «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» и «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.»

В октябре 2007 года Компания приобрела по 10% акций класса А компаний «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» (далее – «TNEH-US») и «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Inc.» (далее – «TNEH-UK») на общую сумму 540,000 тысяч долларов США (400,000 тысяч долларов США в TNEH-US и 140,000 тысяч долларов США в TNEH-UK).

Одновременно с приобретением доли участия в TNEH-US и TNEH-UK Компания заключила соглашение на опцион «пут» (далее – «опцион «пут»»). В дополнение к данному соглашению опциона «пут» в конце 2012 года Компания и корпорация «Toshiba» подписали соглашение, согласно которому Компания могла использовать опцион «пут» в период с 1 октября 2017 года до 28 февраля 2018 года. Опцион «пут» предоставлял Компании право реализовать доли участия в TNEH-US и TNEH-UK по 100% стоимости первоначальной цены, равной 540,000 тысяч долларов США, за первые 67%, и 90% от первоначально уплаченной цены оставшихся 33% акций, что приводит к стоимости исполнения опциона «пут» равной 522,180 тысяч долларов США.

Одновременно с приобретением доли владения в TNEH-US и TNEH-UK Компания также заключила соглашение на опцион «колл» (далее, опцион «колл»). Опцион «колл» давал Toshiba Corporation право потребовать от Компании продажу доли в TNEH-US и TNEH-UK, если Комитет по иностранным инвестициям США, правительственная организация, принимает решение о том, что Компания более не является стратегическим партнером. В данном случае, справедливая стоимость акций, которым владеет Компания была бы оценена посредством привлечения независимых международных оценочных компаний. По состоянию на дату реализации опциона «пут» корпорация «Toshiba» не использовала опцион «колл».

С момента приобретения доли владения в TNEH-US и TNEH-UK по сентябрь 2017 года Компания получила дивиденды от деятельности компаний TNEH US и TNEH UK на общую сумму 101 миллион долларов США.

29 марта 2017 года Westinghouse Electric Company LLC (дочернее предприятие TNEH-US и TNEH-UK) инициировало процесс банкротства, в целях защиты от кредиторов, проведения реструктуризации активов и последующей продажи на конкурсной основе в целях погашения задолженности перед кредиторами.

2 октября 2017 года Компания направила уведомления о реализации опциона «пут» в соответствии с условиями соглашений с корпорацией «Toshiba».

В период с октябрь по ноябрь 2017 года Компанией, в соответствии с законодательством Республики Казахстан, были получены необходимые корпоративные решения по реализации опциона «пут», продаже акций компаний TNEH-US и TNEH-UK и выходе из состава акционеров вышеуказанных компаний.

25 декабря 2017 года Компания заключила соглашение о передаче акций TNEH-US и TNEH-UK в адрес корпорации «Toshiba», в соответствии с которым передала бенефициарное право и право собственности на владение акциями данных компаний, и получила денежные средства в размере 522,180 тысяч долларов США (173,719 миллионов тенге).

Компания признала доход от реализации опциона «пут» в размере 107,714 миллионов тенге на разницу между полученным возмещением и балансовой стоимостью инвестиций, учитываемых по стоимости приобретения.

Начиная с 25 декабря 2017 года, Компания более не является акционером компаний TNEH-US и TNEH-UK.

26. Прочие инвестиции (продолжение)

ТОО «Байкен-У»

Инвестиции в ТОО «Байкен-У» представляют собой 5% долю участия в предприятии. Руководство не может оценить справедливую стоимость инвестиций Компаний в ТОО «Байкен-У» с достаточной степенью надежности.

Инвестиции отражены в балансе по стоимости приобретения, так как его долевые инструменты не котируются на бирже, и в общедоступных источниках отсутствует информация о цене недавних торговых сделок с этими инструментами.

Компания не планирует реализовать данную инвестицию.

Прочие

Прочие инвестиции включают облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)» балансовой стоимостью 598 миллионов тенге. Данные облигации были получены в результате реструктуризации депозитов Компании в АО «Банк «Bank RBK» на сумму 3,989 миллионов тенге. Срок обращения облигаций составляет 15 лет с даты выпуска, и фиксированная ставка вознаграждения составляет 0.01% годовых. Погашение облигаций частично обеспечено гарантией материнской компании ДСФК, выданной на срок 5 лет. Облигации были признаны Компанией по справедливой стоимости, оцененной материнской компанией, исходя из стоимости гарантии и ставки дисконта 13% годовых. Компания признала соответствующий убыток от обесценения депозитов в размере 3,391 миллионов тенге (Примечание 12).

27. Дебиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	-	4,801
Резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон	-	(4,801)
Итого чистая долгосрочная дебиторская задолженность	-	-
Торговая дебиторская задолженность	36,320	43,234
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	1,884	3,577
Итого валовая торговая дебиторская задолженность	38,204	46,811
Резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон	(117)	(117)
Итого чистая торговая дебиторская задолженность	38,087	46,694
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	11,690	114
Прочая дебиторская задолженность	1	3
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности связанных сторон	(11,629)	-
Итого прочая дебиторская задолженность	62	117
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	38,149	46,811

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам, а также убыткам от обесценения торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 38.

На конец 2016 года обесцененная долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон представляет собой задолженность ТОО «Astana Solar», связанную с проектом KazPV. Исходя из признаков обесценения, описанных в Примечании 12, руководство создало резерв на обесценение на полную сумму данной дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2016 года. В 2017 году задолженность ТОО «Astana Solar» была перенесена в прочую дебиторскую задолженность вместе с накопленным резервом под обесценение актива.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2017 года

28. Прочие активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Долгосрочные		
Авансы, выданные за долгосрочные активы	10,534	5,257
Денежные средства, ограниченные в использовании	2,593	2,724
Займы, выданные работникам	404	363
Авансы, выданные связанным сторонам	-	511
Итого прочие долгосрочные активы	13,531	8,855
Краткосрочные		
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	13,409	5,916
Авансы, выданные за товары и услуги	656	389
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам	308	167
Задолженность работников	198	236
Расходы будущих периодов	62	48
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	58	50
Предоплата по страхованию	14	27
Прочие активы	16	16
Итого прочие краткосрочные активы	14,721	6,849

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

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Компания переводит денежные средства на долгосрочные банковские депозиты в целях финансирования будущей деятельности по восстановлению месторождений. По состоянию на 31 декабря 2017 года общая сумма денежных средств, ограниченных в использовании, на долгосрочных банковских депозитах, которая относится к финансированию будущей деятельности по восстановлению месторождений, составила 2,593 миллионов тенге (2016 г.: 2,724 миллионов тенге) с учетом резерва на обесценение долгосрочного депозита в АО «Казинвестбанк». В 2016 году Компания признала обесценение долгосрочного депозита в АО «Казинвестбанк» на сумму 4,189 миллионов тенге (Примечание 12). Постановлением Правления Национального банка Республики Казахстан от 26 декабря 2016 года было принято решение о лишении АО «Казинвестбанк» лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг.

29. Запасы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Готовая продукция и товары для перепродажи	137,210	85,253
Незавершенное производство	6,349	6,756
Прочие материалы	174	272
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам и списание до чистой стоимости реализации	(3,361)	(900)
Итого запасы	140,372	91,381

Ниже представлены изменения в резерве:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	900	83
Начисление резерва в течение года	2,548	817
Восстановление резерва в течение года	(87)	-
Остаток на 31 декабря	3,361	900

29. Запасы (продолжение)

Запасы готовой продукции урана включают в себя недопоставленный объем урана на сумму 8,770 миллионов тенге. Компания планирует завершить поставку урана в первом полугодии 2018 года. Дополнительные логистические затраты по данной поставке в размере 2,990 миллионов, признанные в составе расходов периода в 2017 году (Примечание 11).

30. Займы, выданные связанным сторонам

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Долгосрочные		
ТОО «Кызылқум»	20,302	19,151
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	2,117	4,764
ТОО «Astana Solar»	-	1,500
ТОО «МК KazSilicon»	-	1,253
Резерв под обесценение займов, выданных связанным сторонам	(2,117)	(7,517)
Итого долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	20,302	19,151
Краткосрочные		
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	4,851	1,947
ТОО «Astana Solar»	2,516	925
ТОО «МК KazSilicon»	2,061	731
Резерв под обесценение займов, выданных связанным сторонам	(9,428)	(3,603)
Итого краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	-	-

Средневзвешенная годовая процентная ставка по займам связанным сторонам в 2017 году составила 6.55% (2016 г.: 7.00%).

В сентябре и декабре 2010 года в целях оказания финансовой поддержки Компания предоставила ТОО «Кызылқум» долгосрочный заем сроком погашения в 2024 году. В обеспечение обязательств по данному займу был принят залог имущества. Со-заемщиком по данному кредиту является ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)».

В 2012 году в рамках финансирования инвестиционного проекта KazPV дочерним предприятиям ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «МК KazSilicon» были предоставлены займы в виде отдельных необеспеченных кредитных линий со сроком погашения декабрь 2018 – июнь 2019 года. Исходя из признаков обесценения, описанных в Примечании 12, руководство создало резерв на обесценение на сумму займов.

31. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Текущие счета в банках	210,944	42,113
Вклады до востребования	20	10,666
Денежные средства в кассе	12	18
Итого денежные средства и их эквиваленты	210,976	52,797

32. Капитал

На 31 декабря 2017 года количество объявленных и размещенных (оплаченных) простых акций Компании составляет 37,050,945 штуку (2016 г.: 36,784,961 штука). Все акции Компании принадлежат АО «Самрук-Қазына» (Примечание 1), которое является единственной и конечной стороной, принимающей решения по распределению дивидендов. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

22 февраля 2017 года Национальный Банк осуществил государственную регистрацию увеличения простых акций Компании на 265,983 штуки с номинальной стоимостью 1,000 тенге за 1 акцию на общую сумму 266 миллионов тенге. 17 мая 2017 года объявленные акции были размещены (оплачены).

В течение 2016 года Акционер передал Компании в оплату 92,600 акций 100% предприятия АО «Казахстанские атомные электрические станции», оцененного в 93 миллиона тенге.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января		-
Дивиденды, объявленные в течение года	65,849	12,031
Дивиденды, выплаченные в течение года	(65,849)	(12,031)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, в тенге	1,790	326

33. Кредиты и займы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Долгосрочные обязательства		
Банковские кредиты	17,727	54,624
Итого долгосрочные кредиты и займы	17,727	54,624
Краткосрочные обязательства		
Банковские кредиты	60,717	37,503
Итого краткосрочные кредиты и займы	60,717	37,503

В течение 2017 года Компания привлекала краткосрочные банковские кредиты в целях пополнения оборотных средств.

19 января 2015 года Компания подписала соглашение о необеспеченном синдицированном займе с пятью банками на общую сумму 450 миллионов долларов США. Компания привлекла данный синдицированный заем с целью рефинансирования облигаций, выпущенных в 2010 году и погашенных в 2015 году. Погашение займа производится равными траншами с сентября 2015 года по июнь 2019 года. Обязательные условия займа включают ограничения на проведение предприятиями Группы существенных сделок по продаже и возвратной аренде, факторингу, а также существенные слияния, разъединения, объединения и корпоративную реструктуризацию, существенное приобретение и создание предприятий, за исключением случаев, предусмотренных кредитным соглашением. Компания также обязана поддерживать соотношение суммы финансовых обязательств к EBITDA не более 3.5 и соотношение суммы финансовых обязательств к собственному капиталу не более 1.

33. Кредиты и займы (продолжение)

Ниже представлена информация о кредитах и займах Компании:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Валюта	Срок платежа (год)	2017 г.	2016 г.
Необеспеченные банковские кредиты				
Синдицированный заем	Долл. США	2019	55,125	92,127
Societe Generale	Долл. США	2018	23,319	-
Итого необеспеченные банковские кредиты			78,444	92,127
Итого банковские кредиты			78,444	92,127

В 2017 году средневзвешенная годовая процентная ставка по займам составила 3.32% (2016 г.: 2.68%).

Обязательные условия по кредитным соглашениям

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

Руководство Компании считает, что Компания выполняет все вышеуказанные обязательные условия по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Сверка чистого долга

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Кредиты и займы
Чистый долг на 1 января 2016 г.	131,354
Движение денежных средств – финансовая деятельность	(38,146)
Курсовая разница	(1,451)
Прочие изменения	370
Чистый долг на 31 декабря 2016 г.	92,127
Движение денежных средств – финансовая деятельность	(13,722)
Курсовая разница	(380)
Прочие изменения	419
Чистый долг на 31 декабря 2017 г.	78,444

34. Резервы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Резерв на восстановление месторождений
На 1 января 2016 г.	
Долгосрочные	12,708
Итого	12,708
Списание дисконта	808
Изменения в оценках	(1,353)
На 31 декабря 2016 г.	
Долгосрочные	12,163
Итого	12,163
Списание дисконта	886
Восстановлено	(178)
Изменения в оценках	2,485
На 31 декабря 2017 г.	
Долгосрочные	15,356
Итого	15,356

Резерв на восстановление месторождений

Компания осуществила оценку затрат на восстановление месторождений по каждому участку Компании. Предположительно, общая недисконтированная стоимость затрат на ликвидационные мероприятия составит 24,140 миллионов тенге (2016 г.: 20,819 миллионов тенге). Сумма резерва на восстановление месторождений определена с использованием текущих цен (цен на отчетную дату) по расходам, подлежащим понесению, и путем применения прогнозируемой ставки инфляции за период до даты погашения обязательства (в пределах 5.13% за период 2018-2038 гг.). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательства, на 31 декабря 2017 года составила 9.06% годовых (2016 г.: 7.08% годовых), ставка является безрисковой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

Учитывая долгосрочный характер обязательства, существует неопределенность в отношении фактической стоимости затрат в период восстановления каждого месторождения (Примечание 4).

Изменения в оценке происходят вследствие пересчета стоимости ликвидации объектов полигона на ежегодной основе с учетом вновь пробуренных скважин, сооруженных пескоотстойников и прочих объектов, подлежащих в дальнейшем ликвидации.

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Компания перечисляет денежные средства на финансирование мероприятий по восстановлению месторождений на специальный долгосрочный депозитный счет. По состоянию на 31 декабря 2017 года накопленные переводы на специальный депозитный счет составили 8,045 миллионов тенге (2016 г.: 6,913 миллионов тенге) (Примечание 28).

34. Резервы (продолжение)

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

- существует высокая вероятность того, что Компания будет продолжать разработку и добычу на месторождениях, которые в настоящее время находятся на стадии разведки. Компания публично объявила о планах по увеличению количества урановых месторождений как части долгосрочного стратегического плана Компании. Стратегический план был утвержден Правительством Республики Казахстан. Эти факты приводят к возникновению конструктивного обязательства по восстановлению месторождений по всем контрактам Компании на добычу и разведку;
- расчет ожидаемого периода, в котором будет происходить отток денежных средств, основывается на сроке службы месторождений. Ожидается, что значительная часть расходов будет понесена в 2019-2034 гг., т.е. в конце срока службы месторождений; и
- прогнозируемый уровень инфляции – 5.4% в год.

35. Кредиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Долгосрочная		
Торговая кредиторская задолженность	573	574
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	573	574
Краткосрочная		
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	85,305	51,462
Торговая кредиторская задолженность	6,446	1,315
Итого торговая кредиторская задолженность	91,751	52,777
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	125	20
Прочая кредиторская задолженность	110	59
Итого прочая кредиторская задолженность	235	79
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	91,986	52,856

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 38.

36. Прочие обязательства

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Долгосрочные		
Авансы полученные	3,261	-
Обязательства по историческим затратам	1,055	2,333
Гарантийные обязательства	567	764
Итого долгосрочные прочие обязательства	4,883	3,097
Краткосрочные		
Резерв под гарантийные обязательства	17,415	17,178
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и премиям	1,831	1,196
Обязательства по историческим затратам	363	738
Задолженность по заработной плате	221	187
Авансы, полученные от связанных сторон	73	20
Авансы полученные	65	96
Социальные взносы	62	55
Прочие обязательства	311	474
Итого краткосрочные прочие обязательства	20,341	19,944

Обязательства по историческим затратам

В рамках контрактов на недропользование Компания несет обязательства по возмещению суммарных затрат, понесенных государством на геологическое изучение контрактных территорий и разведку урановых месторождений до заключения контрактов на недропользование. Согласно требованиям налогового законодательства, исторические затраты подлежат возмещению равными ежеквартальными платежами до окончания 10-летнего периода, начинающегося с даты коммерческой добычи. Обязательства по историческим затратам отражаются в сумме предполагаемых будущих выплат, дисконтированных по ставке 3.3% для исторических затрат, номинированных в долларах США, и 7% для номинированных в тенге (2016 г.: 3.3% и 7%, соответственно).

Гарантийные обязательства

Компания является со-заемщиком и несет солидарную ответственность по займам, полученным дочерними предприятиями, а также гарантом по займам ассоциированных и совместных предприятий. Компания признала долгосрочное гарантийное обязательство на сумму 567 миллионов тенге. Также Компания признала резерв под краткосрочные гарантийные обязательства на сумму 17,415 миллионов тенге в связи с неспособностью ТОО «Astana Solar» погасить займ, полученный от The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd.

37. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства

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

Налогообложение

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. В частности, текущие контракты на недропользование не имеют налоговой стабильности с 1 января 2009 года и налоговые обязательства исчисляются в общеустановленном порядке, что может привести к неблагоприятным изменениям налоговых позиций недропользователей, включая позицию Компании. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компанией и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

37. Условные и договорные обязательства (продолжение)

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

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

(а) Трансфертное ценообразование

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

Вне зависимости от присущих рисков того, что налоговые органы могут оспорить политику трансфертного ценообразования Компании, руководство считает, что оно сможет обосновать свою позицию и предоставить всю необходимую документацию, подтверждающую формирование экспортных цен в случае, если политика трансфертного ценообразования Компании будет оспорена налоговыми органами. С 1 января 2009 года Компания самостоятельно проводит доначисление подоходного налога до рыночной цены. Сумма доначисления за 2017 год составила 188 миллиона тенге (2016 г.: 542 миллиона тенге).

В июле 2015 года в Компании завершилась документальная тематическая проверка по вопросам государственного контроля при применении трансфертных цен за 2008 год. По результатам проверки Компании были предъявлены акт проверки и уведомление о доначислении суммы корпоративного подоходного налога и пени в общем размере 3,302 миллиона тенге, в том числе корпоративный подоходный налог в сумме 2,512 миллионов тенге и пени в сумме 790 миллионов тенге. Компания не согласилась с результатами налоговой проверки и обжаловала данное уведомление. В связи с безуспешным обжалованием результатов налоговой проверки на 31 декабря 2016 года Компания признала полную сумму доначислений в размере 2,512 миллионов тенге в составе расходов по подоходному налогу и накопленные пени в размере 996 миллионов тенге в составе общих и административных расходов. Суммы налога и пени уплачены в бюджет в полном объеме.

(б) Комплексная налоговая проверка Компании

В 2014 году в Компании была проведена комплексная налоговая проверка по вопросу исполнения налогового обязательства по всем видам налогов и других обязательных платежей в бюджет за период 2009-2012 годы. По результатам налоговой проверки Компании были выставлены налоговые доначисления, которые были обжалованы Компанией в течение 2015-2016 годов. В итоге, в 2015 году Компания признала обязательство в общей сумме 1,598 миллионов тенге по данным начислениям, включая налоги, штрафы и пени. Суммы налогов, штрафов и пени уплачены в бюджет в полном объеме.

Приватизация

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №1141 от 30 декабря 2015 года Компания выполняет план по реализации и ликвидации дочерних и зависимых организаций согласно утвержденному перечню. Данный план предполагает передачу в конкурентную среду предприятий, несоответствующих основному профилю деятельности Компании с целью оптимизации структуры ее активов и повышения уровня ее корпоративного управления.

В соответствии с планом приватизации, в марте 2017 года Компания реализовала свою долю участия в уставном капитале ТОО «СП «КТ Редкометаллическая компания». Компания полагает, что существует высокая вероятность реализации ТОО «Кызылту» в течение 2018 года, соответственно Компания отразила активы и обязательства данную группу выбытия как предназначенные для продажи.

37. Условные и договорные обязательства (продолжение)

В 2018 году планируется работа по поиску потенциальных инвесторов для передачи в конкурентную среду АО «Каустик» и предприятий проекта KazPV: ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «МК«KazSilicon».

Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании.

Гарантии

Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Компании по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Максимальный кредитный риск по финансовым гарантиям, предоставленным некоторым связанным сторонам, составил по состоянию на 31 декабря 2017 года 52,522 миллионов тенге (2016 г.: 55,127 миллионов тенге).

Соблюдение условий кредитных договоров

Компания должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами (Примечание 33). Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Компании, включая увеличение стоимости заемных средств. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. Компанией были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

Меморандумы с акиматами Южно-Казахстанской и Кызылординской областей

В декабре 2014 года Компания подписала меморандумы о сотрудничестве в рамках социально-экономического развития на 2015-2016 гг. с акиматами Южно-Казахстанской и Кызылординской областей. В соответствии с данными меморандумами ожидалась передача социальных объектов, принадлежащих дочернему и ассоциированному предприятию в коммунальную собственность области вместе с финансовыми средствами на их содержание в размере 3.6 миллиарда тенге в 2015-2016 гг. В 2015 году данные социальные объекты были безвозмездно переданы в коммунальную собственность вместе с финансовыми средствами на их содержание в размере 1.6 миллиарда тенге.

В 2016 году Компания перечислила в соответствии с меморандумами о сотрудничестве в рамках социально-экономического развития Южно-Казахстанской и Кызылординской областей 3.1 миллиарда тенге, в том числе на строительные-монтажные работы - 800 миллионов тенге, на содержание основных средств – 1.5 миллиарда тенге, финансирование – 800 миллионов тенге. На 31 декабря 2016 года Компания полностью выполнила условия меморандумов о сотрудничестве в рамках социально-экономического развития Южно-Казахстанской и Кызылординской областей.

Существенные сделки

(а) Соглашение с Самесо

В 2016 году Компания и канадская корпорация «Самесо», владеющая 60% доли в ТОО СП «Инкай», подписали соглашение о реструктуризации. Соглашение определяет дальнейшее развитие совместных проектов на ближайшие 30 лет на ТОО «СП «Инкай», в частности, предполагает продление сроков действия контракта на недропользование и увеличение доли участия Компании в ТОО «СП «Инкай» с 40% до 60%. Также в рамках подписанного соглашения закреплены условия по созданию совместного аффинажного производства.

В декабре 2017 года Компания и Самесо завершили сделку по реструктуризации ТОО «СП «Инкай». По условиям Соглашения о реализации, Компания с 1 января 2018 года увеличивает свою долю участия в ТОО «СП «Инкай» с 40% до 60% и получает контроль над предприятием. Также, в рамках исполнения Соглашения о реализации и в соответствии с дополнением к контракту на недропользование от 30 ноября 2017 год, ТОО «СП «Инкай» получило разрешение компетентного органа на продление срока контракта на недропользование до 2045 года и наращивание добычи до 4,000 тонн урана в год.

37. Условные и договорные обязательства (продолжение)

(б) Соглашение с Uranium One Inc.

В октябре 2016 года российская корпорация «Росатом», Министерство энергетики Республики Казахстан и Компания подписали меморандум о взаимопонимании и расширении стратегического сотрудничества в области ядерно-топливного цикла. В рамках данного меморандума Компания и Uranium One Inc., входящая в международный уранодобывающий дивизион корпорации «Росатом», подписали соглашение по дальнейшему развитию ТОО «Каратау». В соответствии с Соглашением о развитии ТОО «Каратау» между Uranium One Inc. и Компанией, Uranium One Inc. осуществила платеж в пользу Компании в размере 10 миллионов долларов США (Примечание 36).

Компания и Uranium One Inc, являются участниками ТОО «Каратау» и АО «Акбастау» и рассматривают возможность применения метода учета совместных операций к текущим инвестициям в совместные предприятия, учитываемых по методу долевого участия. Для перехода на метод учета совместных операций в соответствии с МСФО 11, участники/акционеры обсуждают подписание ряда документов в 2018 году, которыми закрепят обязанность участников/акционеров в части выкупа участниками/акционерами всей производимой продукции пропорционально долям участия, равную цену реализации, а также обязанность в предоставлении финансирования деятельности пропорционально долям участия. Предполагаемый метод учета совместных операций позволит участникам/акционерам консолидировать в финансовой отчетности активы, обязательства, доходы и расходы ТОО «Каратау» и АО «Акбастау» в размере доли владения. В случае перехода на метод учета совместных операций и до момента определения справедливой стоимости инвестиции в ТОО «Каратау» (50% доли участия) и АО «Акбастау» (50% акций) достаточно сложно оценить комплексный эффект на финансовую отчетность Компании.

(в) Соглашение с АРЕВА

В апреле 2017 года АО «НАК Казатомпром» и Areva подписали соглашение по дальнейшему развитию ТОО «СП «КАТКО» на основе развития месторождения Южный Торткудук. Согласно соглашению ожидается увеличение производства с 1,500 тонн до 4,000 тонн урана, начиная с 2022 года, и получение Компанией дополнительно 11% компенсации от распределяемой прибыли ТОО «СП «КАТКО» от Areva.

(г) Корпоративные иски

В 2006 году АО «НАК «Казатомпром» реализовало 95% и 40% долей в ТОО «Байкен-У» и ТОО «Қызылқум», соответственно, в результате которых Компания потеряла контроль над вышеуказанными предприятиями. В 2014 году Компанией был инициирован иск на Британских Виргинских островах к ответчикам: Power System International Limited (далее-PSIL), Swinton Investment and Finance S.A. и физическим лицам о признании права на акции компании, зарегистрированной в оффшорной юрисдикции, на которую были оформлены определенная часть долей участия в ТОО «Байкен-У» и ТОО «Қызылқум». 28 сентября 2017 года в результате переговоров было подписано Мировое соглашение с ответчиками, по условиям которого ответчики передали во владение Компании 99.91% акций в компании PSIL, которая в свою очередь является косвенным держателем определенных долей участия казахстанских уранодобывающих компаний ТОО «Байкен-У» (Примечание 26) и ТОО «Қызылқум» (Примечание 24). Владельцем оставшихся 0.09% акций в компании PSIL являлась компания Nupco Limited, которая по Приказу о конкурсном производстве Высокого суда справедливости Уэльса и Англии также передала акции компании PSIL в пользу Компании. Таким образом, с октября 2017 года Компания является единственным акционером компании PSIL, которая зарегистрирована на Британских Виргинских островах, и единственным директором был назначен представитель Компании.

Приобретение PSIL было учтено по стоимости приобретения в размере 91 миллионов тенге (Примечание 23).

После заключения Мирового соглашения с ответчиками и перехода во владение АО «НАК «Казатомпром» компании PSIL, судебное разбирательство на Британских Виргинских островах прекращено. Вместе с тем, в настоящее время ведется второй этап проекта по возврату ранее выведенных активов, в частности ведутся переговоры с японским концерном по восстановлению доли Компании в ТОО «Байкен-У», ТОО «Қызылқум» и ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)». В настоящей отдельной финансовой отчетности не раскрывается полная информация по данному вопросу, в том числе наличие потенциальных условных обязательств у Компании, имеющему конфиденциальный характер. Раскрытие такой информации может причинить серьезный ущерб позиции Компании в переговорном процессе с заинтересованными сторонами.

На 31 декабря 2017 года ТОО «Қызылқум» признано как инвестиция в ассоциированное предприятие (Примечание 24) и ТОО «Байкен-У» – как прочая инвестиция (Примечание 26). В настоящее время проводится работа по урегулированию данного вопроса. Руководство считает, что у Компании не имеется существенных фактических или условных обязательств по данному делу.

38. Управление финансовыми рисками

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Финансовые активы			
Прочие инвестиции	26	1,632	67,039
Вклады до востребования	31	719	54,865
Торговая дебиторская задолженность	27	38,087	46,694
Текущие счета в банках	31	210,944	42,113
Займы, выданные связанным сторонам	30	20,302	19,151
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	28	13,409	5,916
Денежные средства, ограниченные в использовании	28	2,593	2,724
Займы, выданные работникам	28	404	363
Прочая дебиторская задолженность	27	62	117
Денежные средства в кассе	31	12	18
Итого финансовые активы		288,164	239,000
Финансовые обязательства			
Банковские кредиты	33	78,444	92,127
Торговая кредиторская задолженность	35	92,324	53,351
Резерв под гарантийные обязательства	36	17,982	17,942
Обязательства по историческим затратам	36	1,418	3,071
Прочая кредиторская задолженность	35	235	79
Итого финансовые обязательства		190,403	166,570

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 количественного характера раскрывается по всему тексту данной отдельной 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.

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 имеющимися у Компании дебиторской задолженностью покупателей, денежными средствами и их эквивалентами, срочными депозитами и займами, выданными сотрудникам и связанным сторонам.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную степень подверженности Компании кредитному риску.

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

Ниже представлена информация о кредитном рейтинге финансовых учреждений, в которых размещены вклады Компании на 31 декабря 2017 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	С рейтингом Standard & Poor's B	Итого
Срочные депозиты	699	699
Текущие счета в банках	210,944	210,944
Вклады до востребования	20	20
Денежные средства, ограниченные в использовании	2,593	2,593
Итого	214,256	214,256

Ниже представлена информация о кредитном рейтинге финансовых учреждений, в которых размещены вклады Компании на 31 декабря 2016 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	С рейтингом Standard & Poor's B	Итого
Срочные депозиты	44,199	44,199
Текущие счета в банках	42,113	42,113
Вклады до востребования	10,666	10,666
Денежные средства, ограниченные в использовании	2,724	2,724
Итого	99,702	99,702

Подверженность Компании кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, в основном, зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Демографические показатели клиентской базы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность покупатели, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска. Компания подвержена концентрации кредитного риска. В 2017 году примерно 95% от доходов Компании (44% торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2017 года) приходится на продажи шести основным покупателям. Компания определяет контрагентов со схожими характеристиками, когда они являются связанными сторонами.

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

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

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

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Китай	16,967	24,404
Европейские страны	16,547	2,227
Казахстан	4,153	3,511
США	8	10,853
Прочие регионы	412	5,699
Итого	38,087	46,694

Наиболее крупными клиентами Компании являются China Nuclear Energy Industry Corporation, CGNPC Uranium Resources Company Limited, Cameco EUROPE LTD, Urangesellschaft mbH. По состоянию на отчетную дату совокупная дебиторская задолженность от этих клиентов составила 31,845 миллионов тенге (2016 г.: 34,821 миллионов тенге).

Средний кредитный период по реализации товаров составляет 30 дней. По дебиторской задолженности за первые 30 дней со дня выставления счета-фактуры проценты не начисляются. Проценты начисляются впоследствии на непогашенный остаток по ставке рефинансирования, устанавливаемой Национальным Банком Республики Казахстан. Резерв на покрытие сомнительных долгов признается на просроченную дебиторскую задолженность со сроком от 30 до 120 дней или свыше 120 дней, исходя из прошлого опыта неисполнения обязательств контрагентом и анализа текущего финансового положения контрагента. Контрагенты не имеют рейтинга.

Ниже приводится анализ торговой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Непросроченная и необесцененная	38,087	46,694
Просроченная и обесцененная		
Просроченная более чем на 120 дней	117	4,918
Итого просроченная и обесцененная	117	4,918
Обесценение	(117)	(4,918)
Итого	38,087	46,694

Непросроченная и необесцененная задолженность относится к совокупности покупателей, не имеющих истории просрочки платежей. Обесценение было признано в отношении дебиторской задолженности, по которой имеются задержки платежа.

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	
Резерв под обесценение на 1 января 2016 г.	(9,374)
Увеличение резерва под обесценение в течение года	4,456
Резерв под обесценение на 31 декабря 2016 г.	(4,918)
Уменьшение резерва под обесценение в течение года	4,801
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 г.	(117)

Кредитный риск в отношении займов, выданных связанным сторонам (Примечание 33), и займов сотрудникам (Примечание 28) возникает из-за возможности невозврата выданных средств. В отношении займов, выданных совместным и ассоциированным предприятиям и сотрудникам, Компания уменьшает кредитный риск посредством требования предоставить обеспечение займа в виде залога активов заемщиков. В отношении займов, выданных дочерним предприятиям, Компания уменьшает риск посредством участия в управлении денежными потоками заемщика. Заемщики не имеют кредитного рейтинга.

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

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

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании. Компания инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и соответствующим образом реагировать на непредвиденные требования к уровню ликвидности.

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Неиспользованная сумма по займам	35,031	42,258
Сумма денежных средств на счетах	210,944	42,113
Сумма на краткосрочных депозитах	20	10,666
Итого	245,995	95,037

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

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

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До возникновения и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Банковские кредиты	78,444	89,617	32,645	9,856	29,048	18,068	-
Торговая кредиторская задолженность	92,324	92,324	-	91,751	-	573	-
Резерв под гарантийные обязательства	17,982	52,522	-	52,522	-	-	-
Обязательства по историческим затратам	1,419	1,569	-	91	273	1,205	-
Прочая кредиторская задолженность	235	235	-	235	-	-	-
Итого	190,404	236,267	32,645	154,455	29,321	19,846	-

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2016 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До возникновения и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Банковские кредиты	92,127	98,743	230	9,834	29,771	58,908	-
Торговая кредиторская задолженность	53,351	53,351	-	52,777	-	574	-
Резерв под гарантийные обязательства	17,942	55,127	-	55,127	-	-	-
Обязательства по историческим затратам	3,071	3,554	-	185	554	2,781	34
Прочая кредиторская задолженность	79	79	-	79	-	-	-
Итого	166,570	210,854	230	118,002	30,325	62,263	34

Рыночный риск

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

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

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Валютный риск

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

Займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются потоки денежных средств действующими подразделениями Компании. Таким образом, в основном, достигается эффект экономического хеджирования без использования производных инструментов.

В отношении прочих денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Компания старается удерживать нетто-позицию, подверженную риску, в допустимых пределах посредством планирования будущих расходов с учетом валюты платежа.

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Выражены в долларах США		
Торговая дебиторская задолженность	36,320	43,235
Денежные средства и их эквиваленты	208,542	37,891
Займы выданные	20,302	19,151
Прочие активы	-	10
Итого активы	265,164	100,287
Банковские кредиты	(78,444)	(92,127)
Торговая кредиторская задолженность	(10,778)	(836)
Прочие финансовые обязательства	(998)	(1,946)
Итого обязательства	(90,220)	(94,909)
Чистая сумма подверженности валютному риску	174,944	5,378

Ослабление курса тенге на 10% и укрепление на 10% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2017 года (2016 г.: ослабление на 13% и укрепление на 13%) увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Увеличение курса доллара США на 10% (2016 г.: 13%)	13,996	559
Уменьшение курса доллара США на 10% (2016 г.: 13%)	(13,996)	(559)

Ослабление курса на 10% (2016 г.: 13%) и укрепление на 10% (2016 г.: 13%) по отношению к доллару США является возможным изменением рыночного риска в размере среднеквадратического отклонения, рассчитанного на основе исторических рыночных данных за 2017 и 2016 годы.

Риск изменения рыночных цен на уран

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

Цены на уран исторически подвержены колебаниям и находятся под влиянием многочисленных факторов вне контроля Компании, которые включают, но не ограничиваются следующими:

- спрос на уран, используемый в качестве топлива, со стороны атомных электростанций;
- истощение уровня вторичных источников, таких как повторное использование и наличие смешанных высокообогащенных компонентов для ликвидации разрыва между спросом и предложением;

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

Риск изменения ставки вознаграждения

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года инструменты заимствования Компании с фиксированной ставкой вознаграждения отсутствуют (2016 г.: отсутствуют).

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
<i>Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения</i>		
Займы, выданные связанным сторонам	20,302	19,151
Чистая позиция	20,302	19,151
<i>Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения</i>		
Банковские кредиты	(78,444)	(92,127)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой вознаграждения

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

Анализ чувствительности потоков денежных средств финансовых инструментов с плавающей ставкой вознаграждения

Увеличение (уменьшение) ставок вознаграждения на 70 (8) базисных пунктов (2016 г.: увеличение на 60 и уменьшение на 8 базисных пунктов) на отчетную дату уменьшило (увеличило) бы капитал и величину прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данное предположение представляет собой оценку руководства обоснованности возможных изменений в процентных ставках, основанных на текущих рыночных ставках, а также экономической среде. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными, и что сумма непогашенных обязательств на отчетную дату оставалась непогашенной на протяжении всего года.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Увеличение на 70 базисных пунктов (2016 г.: 60 базисных пунктов)	(439)	(442)
Уменьшение на 8 базисных пунктов (2016 г.: 8 базисных пунктов)	50	59

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью

За исключением инструментов, указанных в следующей таблице, Компания считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанная в финансовой отчетности, приблизительно равна их справедливой стоимости ввиду их краткосрочного характера.

	2017 г.		2016 г.	
	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>				
Финансовые обязательства				
Банковские кредиты	78,444	78,444	92,127	92,127
Обязательства по историческим затратам	1,419	1,569	3,071	3,554
Итого	79,863	80,013	95,198	95,681

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

Управление капиталом

Компания преследует политику поддержания устойчивой базы капитала с тем, чтобы обеспечить способность Компании продолжать непрерывную деятельность, сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, обеспечить акционеру приемлемый уровень доходности, поддерживать оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Капитал включает весь капитал и резервы Компании.

Компания осуществляет мониторинг следующих показателей:

- финансовая стабильность, меры, принимаемые для управления кредитами, определение степени реализации заемных средств;
- доходность, определение общего эффекта управления ликвидностью, активами и капиталом в ходе осуществления хозяйственной деятельности.

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

Для оценки финансовой устойчивости Компании используются следующие основные финансовые коэффициенты:

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

В течение 2017 и 2016 гг. Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала, включая ковенанты (Примечание 33).

39. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

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

Оценка всех активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости, за исключением облигаций, относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Оценка справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценка справедливой стоимости активов, отражаемых по амортизированной стоимости, относится к Уровню 3. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определялась на основе котировок спроса.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования варьируются от 3.3% до 6.3% годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства.

40. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

Для целей оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Компания относит свои финансовые активы к следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли. Все финансовые активы Компании, за исключением прочих инвестиций, отнесены к категории займов и дебиторской задолженности. Прочие инвестиции отнесены к категории финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Все финансовые обязательства Компании относятся к категории прочих финансовых обязательств.