

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

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

**31 декабря 2016 года**

**Содержание**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	1
Консолидированный отчет о финансовом положении .....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе «Казатомпром» и ее деятельности .....	6
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	7
3. Основные положения учетной политики .....	7
4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	24
5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений .....	30
6. Новые учетные положения .....	31
7. Расчеты и операции со связанными сторонами .....	33
8. Выручка .....	35
9. Себестоимость реализации .....	35
10. Расходы по реализации .....	36
11. Общие и административные расходы .....	36
12. Убытки от обесценения активов .....	36
13. Прочие доходы .....	39
14. Прочие расходы .....	39
15. Оплата труда персонала .....	39
16. Финансовые доходы и расходы .....	40
17. Расходы по подоходному налогу .....	40
18. Прибыль на акцию .....	43
19. Нематериальные активы .....	44
20. Основные средства .....	45
21. Затраты по подготовке к производству .....	47
22. Права на недропользование .....	48
23. Разведочные и оценочные активы .....	48
24. Инвестиции в ассоциированные предприятия .....	49
25. Инвестиции в совместные предприятия .....	52
26. Прочие инвестиции .....	54
27. Дебиторская задолженность .....	55
28. Прочие активы .....	55
29. Запасы .....	56
30. Срочные депозиты .....	57
31. Займы, выданные связанным сторонам .....	58
32. Денежные средства и их эквиваленты .....	58
33. Капитал .....	59
34. Кредиты и займы .....	59
35. Резервы .....	61
36. Кредиторская задолженность .....	63
37. Прочие обязательства .....	64
38. Условные и договорные обязательства .....	64
39. Неконтролирующая доля .....	69
40. Основные дочерние предприятия .....	71
41. Управление финансовыми рисками .....	72
42. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	81
43. Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	81
44. События после окончания отчетного периода .....	82



## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

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

### *Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение акционерного общества «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также их консолидированные финансовые результаты и их консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

### *Основание для выражения мнения*

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

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

### **Независимость**

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



### *Прочая информация*

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой годовой отчет, который мы ожидаем получить после даты выпуска данного аудиторского заключения (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности).

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет предоставлена нам, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы в отношении прочей информации, мы придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы будем обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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

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

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

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



## *Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;



- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

PricewaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан  
27 февраля 2017 года

Утверждено:

Дана Инкарбекова  
Управляющий директор  
ТОО «Прайсуотерхаус Коуперс»  
(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»**  
**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	8	418,901	397,766
Себестоимость реализации	9	(308,468)	(294,404)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>110,433</b>	<b>103,362</b>
Расходы по реализации	10	(6,314)	(4,116)
Общие и административные расходы	11	(30,877)	(25,655)
Восстановление обесценения активов	12	184	86
Убытки от обесценения активов	12	(22,007)	(30,716)
Доход от выбытия дочернего предприятия		290	-
Чистая прибыль / (убыток) по курсовой разнице	14	3,614	(53,446)
Прочие доходы	13	775	1,352
Прочие расходы	14	(6,160)	(7,535)
Финансовые доходы	16	15,825	21,986
Финансовые расходы	16	(11,017)	(8,676)
Доля в результатах ассоциированных предприятий	24	38,058	38,823
Доля в результатах совместных предприятий	25	36,739	14,080
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>129,543</b>	<b>49,545</b>
Расходы по подоходному налогу	17	(17,988)	(13,044)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>111,555</b>	<b>36,501</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности		(97)	17,271
Доля в прочем совокупном доходе предприятий, учитываемых по методу долевого участия		(658)	159
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытки</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		194	(241)
Доля в прочем совокупном доходе предприятий, учитываемых по методу долевого участия		(216)	-
<b>Прочий совокупный (убыток) / доход за год</b>		<b>(777)</b>	<b>17,189</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>110,778</b>	<b>53,690</b>
<b>Прибыль за год, относимая на:</b>			
- собственников Компании		108,795	38,442
- неконтролирующую долю		2,760	(1,941)
<b>Прибыль за год</b>		<b>111,555</b>	<b>36,501</b>
<b>Итого совокупный доход за год, относимый на:</b>			
- собственников Компании		108,014	55,635
- неконтролирующую долю		2,764	(1,945)
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>110,778</b>	<b>53,690</b>
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в тенге на акцию)	18	2,963	1,048

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 27 февраля 2017 года:

Жумагалиев А.К.  
Председатель Правления



Кадырова З.Г.  
Главный бухгалтер

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Нематериальные активы	19	7,117	7,173
Основные средства	20	117,335	130,411
Затраты по подготовке к производству	21	41,682	38,578
Права на недропользование	22	2,291	2,067
Разведочные и оценочные активы	23	3,471	8,538
Инвестиции в ассоциированные предприятия	24	107,773	121,938
Инвестиции в совместные предприятия	25	66,862	43,519
Прочие инвестиции	26	67,041	67,041
Дебиторская задолженность	27	-	36
Отложенные налоговые активы	17	4,299	1,829
Срочные депозиты	30	15	3,182
Займы, выданные связанным сторонам	31	19,151	32,344
Прочие активы	28	19,517	19,627
		<b>456,554</b>	<b>476,283</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Дебиторская задолженность	27	67,921	107,512
Предоплата по подоходному налогу		7,391	2,427
НДС к возмещению		22,235	28,528
Запасы	29	120,095	99,692
Срочные депозиты	30	56,476	9,020
Займы, выданные связанным сторонам	31	13	1,224
Денежные средства и их эквиваленты	32	75,052	55,869
Прочие активы	28	10,831	12,557
		<b>360,014</b>	<b>316,829</b>
Активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи		3,463	164
		<b>363,477</b>	<b>316,993</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>820,031</b>	<b>793,276</b>



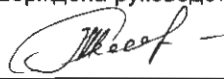
**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	33	36,785	36,692
Дополнительно оплаченный капитал		4,785	4,785
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		18,061	18,819
Нераспределенная прибыль		495,732	398,991
<hr/>			
Капитал, относимый на собственников Компании		555,363	459,287
Неконтролирующая доля владения	39	12,467	10,118
<hr/>			
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>567,830</b>	<b>469,405</b>
<hr/>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	34	77,184	119,776
Обязательства по финансовой аренде		120	-
Кредиторская задолженность	36	581	585
Резервы	35	17,320	17,183
Отложенные налоговые обязательства	17	4,743	4,509
Вознаграждение работникам		1,346	2,045
Прочие обязательства	37	5,199	6,141
<hr/>			
		<b>106,493</b>	<b>150,239</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	34	50,581	52,845
Обязательства по финансовой аренде		44	-
Резервы	35	98	101
Кредиторская задолженность	36	74,654	101,622
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам		6,198	5,027
Вознаграждение работникам		244	213
Обязательства по подоходному налогу		134	1,036
Прочие обязательства	37	11,789	12,788
<hr/>			
		<b>143,742</b>	<b>173,632</b>
Обязательства выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи		1,966	-
<hr/>			
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>252,201</b>	<b>323,871</b>
<hr/>			
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>820,031</b>	<b>793,276</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 27 февраля 2017 года:

  
 Жумагалиев А.К.  
 Председатель Правления



  
 Залиева З.Г.  
 Главный бухгалтер

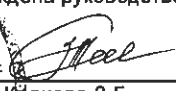
**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Поступление денежных средств от покупателей	485,829	395,725
Возврат НДС из бюджета	29,638	24,895
Вознаграждение полученное	6,830	1,416
Выплаты поставщикам	(379,103)	(320,921)
Выплаты работникам	(42,638)	(40,191)
<b>Денежные средства от операций</b>	<b>100,556</b>	<b>60,924</b>
Подоходный налог уплаченный	(28,216)	(5,662)
Вознаграждение уплаченное	(5,464)	(6,127)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>66,876</b>	<b>49,135</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Приобретение основных средств	(8,975)	(12,153)
Поступления от выбытия основных средств	190	491
Авансы, выданные за основные средства	(5,361)	(616)
Приобретение нематериальных активов	(477)	(414)
Приобретение активов по разработке месторождения	(11,494)	(9,930)
Приобретение разведочных и оценочных активов	(3,264)	(1,618)
Реализация инвестиций в ассоциированных предприятиях и совместных предприятиях	82	-
Возмещение при потере контроля над дочерним предприятием	175	-
Размещение срочных вкладов и денежных средств, ограниченных в использовании	(54,124)	(14,370)
Погашение срочных вкладов и денежных средств, ограниченных в использовании	9,054	5,798
Погашение займов связанных сторон	12,787	1,211
Приобретение инвестиций в ассоциированных предприятиях и совместных предприятиях	(4,647)	(2,046)
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, совместных предприятий и прочих инвестиций	78,805	42,867
Прочее	(96)	(94)
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>12,655</b>	<b>9,126</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Поступления от кредитов и займов	10,072	163,851
Погашение кредитов и займов	(53,430)	(215,676)
Дивиденды, выплаченные акционеру (Примечание 33)	(12,031)	(2,323)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле	(134)	(47)
Прочее	(673)	103
<b>Потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>(56,196)</b>	<b>(54,092)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>23,335</b>	<b>4,169</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	55,869	29,432
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(4,152)	22,268
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 32)</b>	<b>75,052</b>	<b>55,869</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 27 февраля 2017 года:

  
 Жумагалиев А.К.  
 Председатель Правления



  
 Калиева З.Г.  
 Главный бухгалтер



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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, для АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа» или «АО «НАК «Казатомпром»»).

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

Основным видом деятельности Группы является добыча урана и реализация урановой продукции. Группа входит в число ведущих уранодобывающих компаний мира. Кроме того, Группа осуществляет деятельность по добыче редких и редкоземельных металлов; производству и сбыту бериллиевой и танталовой продукции; разработке наукоемких технологий; поставке энергоресурсов и развитию возобновляемых источников энергии.

АО «НАК «Казатомпром» является компанией, представляющей интересы Республики Казахстан на начальных стадиях ядерного топливного цикла. Группа является участником ряда совместных и ассоциированных предприятий, которые генерируют значительную часть ее текущих и перспективных источников дохода (Примечания 24 и 25). Стратегия развития Группы заключается в сохранении лидирующих позиций на мировом урановом рынке, а также диверсификации деятельности Группы во все звенья дореакторного ядерно-топливного цикла и в смежные высокотехнологичные производства.

На 31 декабря 2016 года Группа 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»
Мынкудук, участок Центральный	Добыча	08.07.2005	28 лет	Компания	ТОО «ДП «Орталык»
Мынкудук, участок Западный	Добыча	30.07.2005	30 лет	ТОО «Аппак»	-
Северный и Южный Карамурун	Добыча	27.11.1996	28 лет	Компания	ТОО «РУ-6»
Моинкум, участок №3 (Центральный) (северная часть)	Разведка и добыча	31.05.2010	29 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Жалпак	Разведка	31.05.2010	8 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Буденовское	Разведка	14.10.2015	6 лет	Компания	-

На 31 декабря 2016 года в Группу входят более 40 (2015 г.: 70) предприятий, включая ассоциированные и совместные предприятия, расположенных в шести регионах Казахстана – Южно-Казахстанской, Восточно-Казахстанской, Кызылординской, Мангистауской, Акмолинской и Алматинской областях. На 31 декабря 2016 года общая численность сотрудников Группы составляет более 26 тысяч (2015 г.: 26 тысяч) человек.

## **2. Экономическая среда, в которой Группа 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 311.49 тенге за 1 доллар США по сравнению с 333.29 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 г.: 339.47 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 2016 году в связи со снижением прогнозируемого уровня цен на нефть в период 2016-2019 гг. и с учетом того, что экономика Казахстана в значительной степени зависит от нефтегазового сектора, международные рейтинговые агентства понизили суверенные кредитные рейтинги Казахстана. Прогноз по долгосрочным рейтингам – «негативный». Негативный прогноз по рейтингу отражает видение агентств о возрастающих внешних рисках и рисках, связанных с денежно-кредитной политикой, с учетом текущей слабой и нестабильной ситуацией на глобальном рынке сырьевых товаров.

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 Группы. Руководство предпринимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. 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 продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 38). 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 Группы. Руководство провело оценку возможного обесценения долгосрочных активов Группы 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 консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (Примечание 5).

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

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

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

#### Принципы консолидации

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

Дочерние предприятия представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

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

Группа оценивает неконтролирующую долю, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия.

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

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

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

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

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

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

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

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

Приобретение дочерних предприятий у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки предприятия-предшественника. В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенного предприятия представлена таким образом, как если бы предприятия были объединены уже с начала наиболее раннего периода, представленного в консолидированной финансовой отчетности, или, если позже, то с даты, когда объединяющиеся предприятия впервые подпадали под общий контроль. Активы и обязательства дочернего предприятия, передаваемого между сторонами, находящимися под общим контролем, отражены по балансовой стоимости, установленной предприятием-предшественником.

Предприятие-предшественник считается отчитываемым предприятием наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочернего предприятия, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальных приобретениях предприятия-предшественника, также отражается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвил предприятия-предшественника, и возмещением за приобретение отражается в данной консолидированной финансовой отчетности как корректировка нераспределенной прибыли в составе капитала.

#### *(iv) Ассоциированные предприятия*

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

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

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

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

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

В отношении своего участия в совместной деятельности Группа признает: (i) свои активы, включая свою долю в любых совместно контролируемых активах, (ii) свои обязательства, включая свою долю в любых совместно принимаемых на себя обязательствах, (iii) свою выручку от продажи доли в продукции, произведенной в результате совместной операции, (iv) свою долю выручки от продажи продукции, произведенной в результате совместной операции; и (v) свои расходы, включая свою долю в любых совместно понесенных расходах.

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

Участие Группы в совместных предприятиях учитывается по долевному методу и первоначально отражается по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от совместных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в совместные предприятия. Прочие изменения доли Группы в чистых активах совместных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Группы в прибыли или убытке совместных предприятий отражается в консолидированных прибыли или убытке за год в качестве доли в результатах совместных предприятий, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе включается в состав прочего совокупного дохода и представляется отдельной строкой, (iii) изменения доли владения Группы в балансовой стоимости чистых активов совместных предприятий относятся на прибыль или убыток и включаются в долю в результатах совместных предприятий.

Когда доля Группы в убытках совместного предприятия равна или превышает ее долю участия в данном совместном предприятии, включая любую прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не признает будущие убытки до тех пор, пока у Группы не возникнут обязательства или она не произведет платежи от имени совместного предприятия. Доля Группы в прочем совокупном доходе или убытке совместного предприятия отражается в консолидированной финансовой отчетности Группы в составе прочего совокупного дохода.

Нереализованные доходы по операциям между Группой и ее совместным предприятием взаимноисключаются пропорционально доле Группы в совместном предприятии; нереализованные расходы также взаимноисключаются, если только они не вызваны обесценением активов совместного предприятия. Учетные политики совместных предприятий унифицированы с учетной политикой, принятой Группой.

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

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

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

#### **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 котируемая 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 котируемой 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 котируемую цену.



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

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.

*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 скидки 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 по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

*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 спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или скидки 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.

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

*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. Группа 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 Группа 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.

#### *(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 Группа 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 связанной стороне, не обращающихся на активном рынке, Группа 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*

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа 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.

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

#### *(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 Группы 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.

#### *(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 Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. В составе основных средств отражаются специальные запасные части и вспомогательное оборудование с существенной первоначальной стоимостью и сроком полезной службы свыше одного года. Прочие запасные части и вспомогательное оборудование отражаются в составе товарно-материальных запасов и отражаются в прибыли и убытке за год по мере расходования.

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

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

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

#### *(ii) Амортизация основных средств*

На землю амортизация не начисляется. Амортизация объектов, 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.

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

#### **Затраты по подготовке к производству**

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

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

#### **Нематериальные активы**

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

Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированные затраты по разработке технологии производства, программное обеспечение 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

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

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

#### *(iii) Гудвил*

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

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

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

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

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

#### ***Права на недропользование***

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

Права 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 о ожидаемых объемах добычи по годам.

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

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

Разведочные и оценочные активы включают в себя капитализированные затраты, понесенные после получения Группой 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.

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

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 Группы о переходе к стадии добычи (разработки).

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

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

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

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

#### **Обесценение нефинансовых активов**

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения нефинансовых активов (отличных от запасов и отложенных налоговых активов). Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости (цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки) 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, Группа оценивает возмещаемую сумму генерирующей денежные потоки единицы, к которой принадлежит данный актив. Объект, производящий денежные потоки (генерирующая единица) – это наименьшая определяемая группа активов, которая производит денежные притоки, которые в существенной степени не зависят от денежных притоков от прочих активов или групп активов. Принципы определения генерирующих единиц представлены в Примечании 4.

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

Оценочные значения, используемые при проведении проверки на предмет обесценения, основаны на детальном плане 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 Группой 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 консолидированном 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 Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

#### **Подходный налог**

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

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

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

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

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

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

#### ***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, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

#### ***Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости***

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



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

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 Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Долгосрочные предоплаты не дисконтируются.

#### *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 Группы утвердило действующую программу поиска покупателя и приступило к ее реализации; (в) ведется активная деятельность по продаже активов по обоснованной цене; (г) продажа ожидается в течение одного года, и (д) не ожидается значительных изменений плана продажи или его отмена.

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

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

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

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

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

#### ***Акционерный капитал***

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

#### ***Дивиденды***

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после 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 консолидированном отчете о финансовом положении свернуто отдельно для каждого консолидируемого предприятия. Возмещаемый НДС классифицируется как внеоборотный актив, если не ожидается возврата по нему в течение одного года с момента завершения отчетного периода. Долгосрочный НДС не дисконтируется.

#### ***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, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату.

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

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

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

#### ***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 Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы Группы включают резерв на восстановление месторождений, резерв на охрану окружающей среды и прочие резервы (Примечание 35).

#### ***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, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации и методами восстановления.

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

#### ***Финансовые гарантии***

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

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

#### *Пересчет иностранных валют*

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

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по рыночному курсу на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по рыночному обменному курсу на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

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

Результаты деятельности и финансовое положение каждого предприятия Группы переводится в валюту представления следующим образом:

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

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

На 31 декабря 2016 года рыночный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 333.29 тенге за 1 доллар США (2015 г.: 339.47 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 Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том отчетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из стадии завершения 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.

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

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

Выручка от реализации электроэнергии, тепловой энергии и воды признается методом начисления ежемесячно по состоянию на конец отчетного месяца, в котором фактически произошла поставка энергоресурсов потребителям в соответствии с данными измерительных приборов. Учет выручки от реализации электроэнергии, тепловой энергии и воды осуществляется по видам потребителей: физические лица (для нужд населения) и юридические лица. Сумма выручки определяется исходя из утвержденных компетентным органом тарифов для каждой категории потребителей и показаний общих приборов учета или утвержденных норм расхода (потребления) энергоресурсов.

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

#### ***Вознаграждения работникам***

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

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

Группа не имеет финансируемых пенсионных схем. Обязательство, признаваемое на каждую отчетную дату, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. 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 Группы на случай нетрудоспособности и прочие выплаты, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Начисление ожидаемых расходов по этим вознаграждениям осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленными выплатами. 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 Группы. В соответствии с законодательством Республики Казахстан Группа удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в единый накопительный пенсионный фонд. При выходе работников на пенсию все пенсионные выплаты осуществляются единым накопительным пенсионным фондом.

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

#### ***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.

#### ***Сегментная информация***

Группа полностью погасила облигации в 2015 году и больше не попадает в область применения МСФО (IFRS) 8. Поэтому сегментная информация не представлена в данной консолидированной финансовой отчетности.

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

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

#### ***Запасы урана***

Запасы урана являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств Группы, которые используются для определения возмещаемой стоимости активов и отчислений по износу и амортизации. Оценка запасов производится по результатам детальной разведки месторождения, рассматривается и утверждается Государственной комиссией по запасам (ГКЗ) Комитета геологии Республики Казахстан. Утвержденные ГКЗ геологические запасы ставятся на государственный баланс и могут быть пересмотрены ГКЗ по результатам дополнительно проведенной разведки. Необходимость в проведении дополнительной разведки в площади горного отвода возникает при обнаружении новых рудных тел при эксплуатационной разведке в процессе добычи или наличии в контуре горного отвода ресурсов урана по данным детальной разведки, которые по различным причинам не были переведены в промышленные категории и не поставлены на государственный баланс, или на основании отчета по списанию запасов в случае их неподтверждения. Неподтверждение запасов возникает, как правило, из-за нарушения стадийности и методики геологоразведочных работ, необоснованного выбора плотности разведочной сети, некорректной увязки рудных пересечений. Как правило, при вскрытии запасов на стадии добычи по каждой залежи они отличаются в большую или меньшую сторону от геологических запасов, утвержденных ГКЗ. Недропользователь отчитывается перед государством за запасы в целом по месторождению. Случаи, когда имеет место систематическое неподтверждение балансовых запасов по всему месторождению, довольно редки. Недропользователь не имеет права самостоятельно вносить изменения в количество запасов по категориям. Экспертное заключение ГКЗ является неотъемлемой частью контракта на недропользование и является основанием для разработки проекта промышленной отработки месторождения (участка) и рабочей программы контракта на недропользование. Наличие запасов не означает, что все запасы могут быть извлечены на экономически эффективной основе. Часть утвержденных ГКЗ запасов подлежит ежегодному списанию с баланса предприятия в объемах фактической добычи и утвержденных плановых потерь. Количество урана, планируемого к добыче, должно соответствовать рабочей программе контракта и утвержденному проекту отработки. Без пересмотра проекта отработки и рабочей программы контракта и утверждения их в установленном порядке вносить изменения в планы добычи запрещается. Если фактические объемы добычи отличаются от утвержденных не более чем на 20%, вносить изменения в проектные документы не требуется.

#### ***Обесценение нефинансовых активов***

В конце каждого отчетного периода Группа 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. В отношении гудвила Группа проводит тестирование на обесценение не реже одного раза в год.

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

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

##### Гудвил

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основании расчета ценности использования. Данный расчет требует применения оценок, более подробно описанных в Примечании 19.

##### Активы, связанные с производством урановой продукцией

На 31 декабря 2016 года падение цен на закись-окись урана ( $U_3O_8$ ) до 18 долларов США за фунт было расценено руководством как признак обесценения активов (генерирующих единиц) Группы, связанных с производством урановой продукции.

Активы, связанные с производством урановой продукции, включают основные средства, затраты по подготовке к производству, права на недропользование, разведочные и оценочные активы, инвестиции в ассоциированные предприятия, инвестиции в совместные предприятия и прочие инвестиции. Руководство провело тест на обесценение активов (генерирующих единиц) Группы, связанных с производством урановой продукцией, в отношении которых были определены признаки обесценения по состоянию на 31 декабря 2016 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). Группа определила каждое месторождение (контрактную территорию) как отдельную генерирующую единицу. Если несколько месторождений технологически связаны с одним перерабатывающим заводом (участком переработки продуктивных растворов), Группа рассматривает такие месторождения в качестве единой генерирующей единицы.

По результатам проведенного теста на обесценение Группа 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).

Ниже представлены основные предположения, использованные руководством при оценке ценности использования активов (генерирующих единиц) Группы, 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 2016 года:

	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022-2030 гг.
Средняя цена за фунт $U_3O_8$ (в долларах США)	20.50	19.80	21.06	23.60	27.25	31.92-56.87

- прогнозы периода и объемов производства урана в соответствии с объемами ежегодного производства, определенными в контрактах на недропользование;
- увеличение операционных и капитальных затрат после 2021 года будет происходить в размере долгосрочной ставки инфляции, которая составит от 4 до 6 процентов годовых;
- ставка дисконта составляет от 9.68 до 15.47 процентов годовых;
- прогноз долгосрочного обменного курса валюты составляет 340 тенге за 1 доллар США.

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

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%	6,767
20%	18,350

- снижение прогноза на добычу урана на 10% приведет к убытку от обесценения в размере 4,966 миллионов тенге.

##### Проекты KazPV

На 31 декабря 2015 года следующие факторы были расценены руководством как признак обесценения активов (генерирующих единиц), 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 основные средства, незавершенное строительство, затраты по подготовке к производству и прочие внеоборотные активы.

Для оценки обесценения активы группируются на самых низких уровнях, по которым имеются отдельные идентифицируемые денежные потоки в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов (генерирующих единиц). Группа определила три генерирующие единицы, основываясь на экономической сущности, а не на юридической организации проекта.

- Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства;
- Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин;
- Производство фотоэлектрических модулей.

На основании проведенной оценки обесценения в 2015 году Группа признала убыток от обесценения для двух генерирующих единиц: «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 (Примечание 12). Важные расчетные оценки и суждения, использованные при расчете возмещаемой стоимости, включали прогноз будущих объемов и цен продаж. Период прогноза был равен оставшемуся сроку полезной службы основных средств (до 2032 года для генерирующей единицы «Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин» и до 2025 года для генерирующих единиц «Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства» и «Производство фотоэлектрических модулей»).

На 31 декабря 2016 года Группа проанализировала балансовую стоимость активов KazPV для определения наличия признаков дальнейшего обесценения. 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 Группа полностью обесценила генерирующую единицу «Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин». В отношении генерирующих единиц «Производство фотоэлектрических модулей» и «Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства» Группа не признала убытки от обесценения, так как возмещаемая стоимость данных генерирующих единиц превышала их балансовую стоимость. Примененная ставка дисконтирования для генерирующих единиц «Производство фотоэлектрических модулей» и «Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства» составила 10.43% и 10.45%, соответственно. Ставка дисконтирования генерирующей единицы «Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин» раскрыта в Примечании 12.

Если объемы или цены продажи были бы на 13.6% ниже, чем прогноз, Группа бы признала полное обесценение генерирующей единицы «Производство фотоэлектрических модулей» в размере 2,716 миллионов тенге.



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

##### *Яхта «Байтерек»*

На 31 декабря 2016 года следующие факторы были расценены руководством как признак обесценения яхты «Байтерек»: продление сроков строительства яхты «Байтерек» и последующая низкая вероятность получения экономических выгод от ее реализации. На основании проведенного анализа руководство полностью обесценило балансовую стоимость яхты «Байтерек», включенную в незавершенное строительство в составе основных средств, в размере 3,884 миллиона тенге (Примечание 12).

##### **Оценка наличия контроля, совместного контроля и значительного влияния**

Руководство на регулярной основе проводит оценку наличия контроля (совместного контроля, значительного влияния) над дочерними, ассоциированными и совместными предприятиями. Руководство Группы применяет значительные суждения при проведении оценки. Данные суждения включают следующее:

- определение наличия полномочий, которые предоставляют Группе возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций;
- определение наличия возможности использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода.

При формировании данных суждений руководство проанализировало, какие органы управления объекта инвестиций управляют значимой деятельностью, а также возможность Группы оказывать влияние на эти органы. Соответственно, несмотря на наличие некоторых факторов, которые могут указывать на совместный контроль, руководство заключило, что Группа контролирует ТОО «Аппак» (Примечание 40).

Как раскрыто в примечании 25, руководство также пришло к заключению, что Группа не имеет возможности использовать имеющиеся полномочия для осуществления контроля над ТОО «Уранэнерго». В результате переоценки наличия контроля, совместного контроля и значительного влияния, руководство заключило, что Группа имеет совместный контроль над ТОО «Уранэнерго» в 2016 году. Соответственно, данная инвестиция была классифицирована как инвестиция в совместное предприятие.

##### **Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений**

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

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

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.

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

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 (2016 г.: 5.13%; 2015 г.: 6.00%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта основывается на безрисковой ставке, определенной как доходность государственных облигаций со сроками погашения, совпадающими со сроками контрактов на недропользование. Ставка дисконта, примененная компаниями Группы для расчета резерва на 31 декабря 2016 года, составила 7.08% (2015 г.: 6.70%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая балансовая стоимость резерва под обязательство по восстановлению месторождений составила 14,188 миллионов тенге (2015 г.: 14,421 миллион тенге) (Примечание 35). По состоянию на 31 декабря 2016 года общая балансовая стоимость резерва на охрану окружающей среды составила 2,733 миллиона тенге (2015 г.: 2,316 миллионов тенге) (Примечание 35). По оценке руководства, возможные изменения в основных допущениях не приведут к значительным изменениям в резерве под обязательство по ликвидации.

##### *Вывод из эксплуатации, хранение и демонтаж реакторной установки БН-350*

В соответствии с законодательством об использовании атомной энергии эксплуатирующая организация обязана предусматривать меры и обеспечивать средства для выполнения работ, связанных с выводом из эксплуатации объектов использования атомной энергии, рекультивацией территории и захоронением радиоактивных отходов. Несмотря на то, что Группе принадлежит на праве собственности реакторная установка БН-350, руководство заключило, что Группа не имеет юридических обязательств или же обязательств, обусловленных сложившейся практикой, по финансированию вывода из эксплуатации, хранению и демонтажу реакторной установки БН-350. При формировании данного заключения руководство учитывало следующие факторы:

- На основании проведенного анализа требований законодательства руководство пришло к заключению, что в текущем законодательстве отсутствуют четкое требование и механизм исполнения по выводу из эксплуатации, хранению и демонтажу реакторной установки БН-350.
- Правительством Республики Казахстан были определены государственные органы, ответственные за осуществление комплекса мероприятий по обеспечению вывода из эксплуатации реактора БН-350, включая дальнейшую утилизацию связанного с этим оборудования и материалов.
- До настоящего времени мероприятия по выводу из эксплуатации БН-350 в соответствии с концепцией вывода из эксплуатации реактора финансировались из государственного бюджета или же других источников, включая различные международные организации.
- В соответствии с утвержденной Правительством Республики Казахстан Программой развития атомной отрасли в Республике Казахстан на 2011-2014 годы с перспективой развития до 2020 года (далее – «Программа») государственным органом, ответственным за осуществление комплекса мероприятий по обеспечению вывода из эксплуатации реактора БН-350, включая дальнейшую утилизацию связанного с этим оборудованием и материалов, является Министерство энергетики Республики Казахстан. Кроме того, планом мероприятий по реализации Программы также предусмотрено, что источником финансирования данных мероприятий является республиканский бюджет.
- Группа получила письмо от Министерства энергетики Республики Казахстан, являющегося уполномоченным органом, от 20 февраля 2015 года за №14-05/4512, согласно которому, для возникновения у Группы юридических обязательств по финансированию работ по выводу из эксплуатации реактора БН-350 необходимо принятие нового Постановления Правительства Республики Казахстан, в котором будут определены источники финансирования, а также основные меры по организации работ по выводу из эксплуатации реактора БН-350.

Руководство заключило, что отсутствует необходимость признания резерва в данной консолидированной финансовой отчетности. В будущем могут произойти события, которые могут привести к пересмотру данного вопроса. В зависимости от развития событий в будущем руководство будет оценивать наличие обязательства с учетом всех имеющихся факторов на отчетную дату. Если в будущем обязательства по финансированию работ по выводу из эксплуатации реактора БН-350 будут переданы Группе, это приведет к необходимости создания соответствующего резерва.

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

##### *Инвестиции, учитываемые по стоимости приобретения*

Как раскрыто в Примечании 26, в октябре 2007 года Группа 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 миллионов долларов США (400 миллионов долларов США в TNEH-US и 140 миллионов долларов США в TNEH-UK). Учитывая, что Группа не осуществляет значительного влияния на TNEH-US и TNEH-UK, не участвует в принятии решений финансовой и операционной деятельности, данные инвестиции были классифицированы как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

Инвестиции в TNEH-US и TNEH-UK учитываются по фактической стоимости приобретения, так как руководство не может достоверно с достаточной степенью надежности оценить их справедливую стоимость. Предприятия-объекты инвестиций не публиковали последнюю финансовую информацию о своей деятельности, их акции не котируются на бирже, и в общедоступных источниках отсутствует информация о цене недавних торговых сделок с этими акциями.

На каждую отчетную дату руководство оценивает, существуют ли признаки обесценения инвестиций, учитываемых по фактической стоимости. Руководство определило, что на 31 декабря 2016 года и 2015 года отсутствуют признаки обесценения.

##### *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 Группе 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 Группы 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 1,029 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2015 г.: увеличиться / уменьшиться на 1,118 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:

- 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.

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

Оценки запасов могут меняться от периода к периоду. Это может повлиять на финансовые результаты Группы. Такие изменения в запасах могут повлиять на начисление износа, балансовую стоимость активов и величину резервов под обязательства по ликвидации активов. На 31 декабря 2016 года балансовая стоимость активов, связанных с производством урановой продукции, составляла 63,672 миллиона тенге (2015 г.: 65,263 миллиона тенге).

Если бы расчетные ставки амортизации активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться или уменьшиться на 1,219 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2015 г.: увеличиться / уменьшиться на 1,103 миллиона тенге).

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

Казахстанское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию допускают возможность различных толкований (Примечание 38).

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

Перечисленные ниже стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2016 года. Принятие данных стандартов и разъяснений не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность:

*«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).* Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.

*«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).* В данной поправке Правление КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом.

*Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты).* Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности».

*«Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).* В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что предприятию не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.

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

*«Применение исключения из требования консолидации для инвестиционных компаний» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.).* Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние предприятия, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечное или любое материнское предприятие указанного предприятия представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включено ли дочернее предприятие в консолидацию или оценено по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанного конечного или любого материнского предприятия.

## **6. Новые учетные положения**

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

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).* Основные отличия 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 предприятия 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 предприятие 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 отражаются 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 предприятию 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 предприятия 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 в кредитном риске произошло существенное повышение, то обесценение оценивается исходя из ожидаемых кредитных убытков на срок финансового инструмента, а не на ожидаемых кредитных убытков на 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

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

- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

*МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. 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 клиентом, 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 дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета.

*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, по-разному отражать их в отчетности.

*«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).* Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

*«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.

В настоящий момент Группа оценивает влияние новых стандартов и изменений.

## 6. Новые учетные положения (продолжение)

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации, после вступления в силу, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы:

- «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).
- 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).
- 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).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 – 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).
- 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).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 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 Группы предоставляются на стандартных условиях, доступных всем потребителям, или iii) при отсутствии выбора поставщика таких услуг, как услуги по передаче электроэнергии, телекоммуникационные услуги и т.д.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 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. 31)	Кредиторская задолженность и прочие обязательства (Прим. 36, 37)
Ассоциированные предприятия	3,308	5,916	19,151	31,991
Совместные предприятия	2,036	-	13	16,704
Предприятия под общим контролем	278	-	-	8,312
Ассоциированные предприятия Акционера	14	-	-	624
Прочие	274	-	-	64
<b>Итого</b>	<b>5,910</b>	<b>5,916</b>	<b>19,164</b>	<b>57,695</b>

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

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

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 (Прим. 24, 25)	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды Акционеру (Прим. 33)	Финансовые и прочие доходы	Финансовые расходы
Ассоциированные предприятия	15,829	48,286	80,508	-	1,868	1,683
Совместные предприятия	13,694	21,066	51,878	-	291	-
Предприятия под общим контролем	18,611	-	45,749	-	-	-
Акционер	-	-	-	12,031	-	-
Ассоциированные предприятия Акционера	98	-	5,837	-	-	-
Прочие	1,987	-	10	-	844	173
<b>Итого</b>	<b>50,219</b>	<b>69,352</b>	<b>183,982</b>	<b>12,031</b>	<b>3,003</b>	<b>1,856</b>

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 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. 31)	Кредиторская задолженность и прочие обязательства (Прим. 36, 37)
Ассоциированные предприятия	4,428	6,257	18,033	38,868
Совместные предприятия	1,251	2,512	2,435	26,516
Предприятия под общим контролем	602	-	-	8,487
Прочие	186	-	13,100	2,100
<b>Итого</b>	<b>6,467</b>	<b>8,769</b>	<b>33,568</b>	<b>75,971</b>

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные (Прим. 24, 25)	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды Акционеру (Прим. 33)	Финансовые доходы	Финансовые расходы
Ассоциированные предприятия	23,368	33,825	87,856	-	7,622	103
Совместные предприятия	12,570	7,267	51,574	-	550	-
Предприятия под общим контролем	16,353	-	36,857	-	-	-
Акционер	-	-	-	2,323	-	-
Прочие	1,386	-	1,880	-	5,478	-
<b>Итого</b>	<b>53,677</b>	<b>41,092</b>	<b>178,167</b>	<b>2,323</b>	<b>13,650</b>	<b>103</b>

Прочие связанные стороны включают ТОО «Байкен-У», которому Группа предоставила кредит в 2010 году (Примечание 31). Отношения с ТОО «Байкен-У» не могут быть рассмотрены как связанные стороны Группы в соответствии с МСБУ (IAS) 24 («Связанные стороны»), но руководство считает, что раскрытие расчетов и операций с ТОО «Байкен-У» является полезным для понимания консолидированной финансовой отчетности.

Условия задолженности связанных сторон существенно не отличаются от условий с несвязанными сторонами.



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

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому руководящему персоналу:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.		2015 г.	
	Расходы	Обязательство	Расходы	Обязательство
<i>Краткосрочные выплаты</i>				
Заработная плата и премии	503	29	1,745	54
<b>Итого</b>	<b>503</b>	<b>29</b>	<b>1,745</b>	<b>54</b>

## 8. Выручка

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Доход от продажи урановой продукции	292,687	282,638
Доход от продажи энергоресурсов	57,555	47,809
Доход от продажи бериллиевой продукции	13,359	9,312
Доход от продажи танталовой продукции	11,749	12,051
Доход от бурения скважин	10,532	12,841
Доход от продажи приобретенных товаров	10,461	10,886
Доход от предоставленных прочих услуг	8,159	9,059
Доход от продажи материалов и прочих товаров	6,521	3,071
Доход от услуг по транспортировке	5,148	5,092
Доход от исследований и разработок	443	135
Доход от продажи фотозлектрических преобразователей	26	1,909
Доход от продажи металлургического кремния	17	552
Прочее	2,244	2,411
<b>Итого выручка</b>	<b>418,901</b>	<b>397,766</b>

## 9. Себестоимость реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Сырье и материалы	229,467	210,918
Оплата труда персонала	30,620	29,512
Переработка и прочие услуги	15,845	17,290
Износ и амортизация	15,113	16,779
Налоги кроме подоходного налога	9,511	12,469
Расходы по транспортировке	2,558	1,850
Техническое обслуживание и ремонт	2,358	1,805
Коммунальные услуги	1,541	1,808
Аренда	306	335
Исследования и разработки	54	90
Прочее	1,095	1,548
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>308,468</b>	<b>294,404</b>

## 10. Расходы по реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	4,301	2,248
Оплата труда персонала	624	715
Комиссионное вознаграждение	314	418
Сырье и материалы	235	76
Аренда	132	161
Прочее	708	498
<b>Итого расходы по реализации</b>	<b>6,314</b>	<b>4,116</b>

## 11. Общие и административные расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Оплата труда персонала	16,718	15,089
Консультационные и информационные услуги	4,147	2,370
Штрафы и пени по налогам	1,443	666
Аренда	1,083	934
Износ и амортизация	827	924
Налоги кроме подоходного налога	877	754
Командировочные расходы	647	485
Техническое обслуживание и ремонт	511	327
Обесценение дебиторской задолженности	474	800
Расходы на обучение	349	264
Сырье и материалы	280	386
Корпоративные мероприятия	176	153
Услуги связи	143	236
Охранные услуги	134	139
Коммунальные услуги	130	185
Банковские комиссии	117	194
Расходы на исследования	89	695
Канцелярские товары	59	62
Страхование	58	35
Представительские расходы	53	46
Выплаты работникам	(119)	131
Прочее	2,681	780
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>30,877</b>	<b>25,655</b>

Штрафы и пени за 2016 год включают пени в размере 996 миллионов тенге, признанные Компанией по результатам обжалования проверки трансфертного ценообразования за 2008 год, и штрафы и пени в размере 183 миллиона тенге, признанные ТОО «Аппак» по результатам комплексной налоговой проверки за 2010-2012 гг. (Примечание 38).

## 12. Убытки от обесценения активов

Группа признала восстановление убытков от обесценения следующих активов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Запасы	29	85	83
Основные средства	20	51	1
Прочая дебиторская задолженность		1	-
Прочие		47	2
<b>Итого восстановление обесценения активов</b>		<b>184</b>	<b>86</b>

## 12. Убытки от обесценения активов (продолжение)

Группа признала убытки от обесценения следующих активов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Основные средства	20	12,286	20,783
Прочие долгосрочные активы	28	4,577	1,103
Запасы	29	2,060	1,789
Затраты по подготовке к производству	21	1,393	375
НДС к возмещению		1,581	-
Нематериальные активы	19	110	368
Прочая дебиторская задолженность		-	5,538
Права на недропользование	22	-	707
Инвестиции в совместные предприятия	25	-	53
<b>Итого убытки от обесценения активов</b>		<b>22,007</b>	<b>30,716</b>

На 31 декабря 2016 года убытки от обесценения были признаны для следующих генерирующих единиц (активов):

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Основные средства	Затраты по подготовке к производству	Прочие долгосрочные активы	НДС к возмещению	Списание запасов до чистой стоимости реализации	Нематериальные активы	Итого
Южный Моинкум	667	1,381	-	-	-	-	2,048
Уванас	-	12	-	-	-	-	12
Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин	7,091	-	-	1,581	738	-	9,410
Долгосрочный депозит в АО «Казинвестбанк» (Примечание 28)	-	-	4,189	-	-	-	4,189
Яхта «Байтерек»	3,884	-	-	-	-	-	3,884
Прочие	644	-	388	-	1,322	110	2,464
<b>Итого убытки от обесценения</b>	<b>12,286</b>	<b>1,393</b>	<b>4,577</b>	<b>1,581</b>	<b>2,060</b>	<b>110</b>	<b>22,007</b>

### *Южный Моинкум*

Снижение цен на уран в течение 2016 года было расценено руководством как признак обесценения генерирующей единицы. Возмещаемая стоимость генерирующей единицы равнялась нулю и была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 10.46%.

### *Уванас*

Снижение цен на уран в течение 2016 года было расценено руководством как признак обесценения генерирующей единицы. Возмещаемая стоимость генерирующей единицы равнялась нулю и была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 10.46%.

### *Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин*

Отклонение от пересмотренных планов деятельности и снижение продаж были оценены руководством как индикаторы дальнейшего обесценения генерирующей единицы, которая была частично обесценена в 2015 году. Возмещаемая стоимость генерирующей единицы равнялась нулю и была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 12.35%.

## 12. Убытки от обесценения активов (продолжение)

### Яхта «Байтерек»

На 31 декабря 2016 года следующие факторы были расценены руководством как признак обесценения яхты «Байтерек»: продление сроков строительства яхты «Байтерек» и последующая низкая вероятность получения экономических выгод от ее реализации. На основании проведенного анализа руководство полностью обесценило балансовую стоимость яхты «Байтерек» в размере 3,884 миллиона тенге.

На 31 декабря 2015 года убытки от обесценения были признаны для следующих генерирующих единиц (активов):

В миллионах казахстанских тенге	Основные средства	Прочие долгосроч- ные активы	Списание запасов до чистой стоимости реализации	Права на недрополь- зование	Затраты на подготовку к произ- водству	Немате- риальные активы	Итого
Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин	15,748	5,479	514	-	-	-	21,741
Обогащение руды, гидро-металлургическое производство концентратов редких металлов, химическое производство по распаду редких металлов в отдельные оксиды металлов	3,476	589	360	-	-	-	4,425
Производство и реализация металлургического и поли-кристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства	658	499	682	707	375	368	3,289
Прочие	901	74	233	-	-	-	1,208
<b>Итого убытки от обесценения</b>	<b>20,783</b>	<b>6,641</b>	<b>1,789</b>	<b>707</b>	<b>375</b>	<b>368</b>	<b>30,663</b>

### Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин

Уровни производства и продаж ниже бюджетных, уровни затрат выше бюджетных и общее снижение рыночных цен были расценены руководством, как признаки обесценения. Возмещаемая стоимость генерирующей единицы (5,128 миллионов тенге) на 31 декабря 2015 года была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 15.45%.

### Обогащение руды, гидрометаллургическое производство концентратов редких металлов, химическое производство по распаду редких металлов в отдельные оксиды металлов

Неопределенность будущих планов в отношении проекта, уровни затрат выше бюджетных и общее снижение рыночных цен были расценены руководством, как признаки обесценения. Возмещаемая стоимость генерирующей единицы (231 миллион тенге) на 31 декабря 2015 года была определена как ценность использования. Руководство сделало допущение, что стоимость активов генерирующей единицы будет возмещена посредством их реализации по остаточной стоимости в размере 5% от балансовой стоимости для большинства активов генерирующей единицы. Из-за незначительности эффекта руководство не применяло дисконтирование.

**12. Убытки от обесценения активов (продолжение)**

*Производство и реализация металлургического и поли-кристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства*

Уровни производства и продаж ниже бюджетных, уровни затрат выше бюджетных и общее снижение рыночных цен были расценены руководством, как признак обесценения. Возмещаемая стоимость генерирующей единицы (49 миллионов тенге) на 31 декабря 2015 года была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 11.11%.

**13. Прочие доходы**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Прибыль от выбытия совместно-контролируемых предприятий	268	-
Прибыль от выбытия долгосрочных активов	224	101
Безвозмездно полученное имущество и излишки	165	279
Доход от штрафов и пеней	-	918
Прочее	118	54
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>775</b>	<b>1,352</b>

**14. Прочие расходы**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Расходы на социальную сферу	3,573	2,970
Убытки от остановки производства	846	627
Невозмещаемый НДС	533	392
Убыток от выбытия основных средств	268	-
Амортизация	231	398
Прочие штрафы и пени	84	65
Убыток от выбытия долгосрочных активов	-	2,710
Прочее	625	373
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>6,160</b>	<b>7,535</b>

**Чистый убыток по курсовой разнице**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Чистая прибыль / (убыток) по курсовой разнице от финансовой деятельности	2,341	(88,631)
Чистая прибыль по курсовой разнице от операционной деятельности	1,273	35,185
<b>Итого чистая прибыль / (убыток) по курсовой разнице</b>	<b>3,614</b>	<b>(53,446)</b>

**15. Оплата труда персонала**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Заработная плата	53,861	50,921
Социальный налог и социальные отчисления	5,739	5,376
<b>Итого оплата труда персонала</b>	<b>59,600</b>	<b>56,297</b>

## 16. Финансовые доходы и расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Финансовые доходы</b>		
Дивидендный доход	7,308	7,050
Процентный доход	5,290	2,899
Доход от переоценки финансовых активов	1,640	11,509
Доход от переоценки финансовых обязательств	1,314	113
Прочие	273	415
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>15,825</b>	<b>21,986</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по кредитам и займам	6,278	6,136
Расход от переоценки финансовых активов	2,673	560
Списание дисконта по резервам	1,100	1,075
Убыток от продажи иностранной валюты	349	187
Списание дисконта по прочим финансовым обязательствам	288	261
Дивидендные расходы по привилегированным акциям	53	53
Прочие	276	404
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>11,017</b>	<b>8,676</b>

## 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>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Текущий подоходный налог	20,224	14,133
Отложенный подоходный налог	(2,236)	(1,089)
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>17,988</b>	<b>13,044</b>

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

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к большей части прибыли Группы и ее дочерних предприятий за 2016 и 2015 гг., составляет 20%.

**17. Расходы по подоходному налогу (продолжение)**

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>129,543</b>	<b>49,545</b>
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20% (2015 г.: 20%):	25,909	9,909
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Необлагаемый доход	(2,280)	(1,422)
Непризнанный налоговый актив на убытки от обесценения	2,447	6,084
Невычитаемые расходы	1,532	5,561
Корректировки по трансфертному ценообразованию	693	542
Элиминация маржи по готовой продукции	(8)	(414)
Доля результатов ассоциированных предприятий	(7,612)	(7,765)
Доля результатов совместных предприятий	(7,347)	(2,816)
Использование ранее непризнанных налоговых убытков	(780)	(194)
Убытки текущего года, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив	676	2,478
Корректировки предыдущих периодов	4,758	1,081
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>17,988</b>	<b>13,044</b>

В 2016 году корректировки предыдущих периодов включают начисление корпоративного подоходного налога 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 38), и корректировку корпоративного подоходного налога в размере 1,538 миллионов тенге за 2013-2015 годы. В 2015 году корректировки предыдущих лет включают начисление корпоративного подоходного налога и налога на сверхприбыль на 856 миллионов тенге по результатам обжалования.

На 31 декабря 2016 и 2015 года Группа не признала отложенный налоговый актив на убытки от обесценения, так как наличие будущего налогооблагаемого дохода для использования вычетов не считается вероятным.

Невычитаемые расходы в 2016 г. включают в основном расходы по деятельности, осуществляемой на территории СЭЗ «Астана – жаңа қала» (налоговый эффект – 262 миллиона тенге; 2015 г.: налоговый эффект – 3,102 миллиона тенге) и расходы по переоценки финансовых активов (налоговый эффект – 565 миллионов тенге; 2015 г.: ноль).

**17. Расходы по подоходному налогу (продолжение)**

(а) 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% (2015 г.: 20%).

	Восстано- влено/ (отнесено) в составе		31 декабря 2016 г.
	1 января 2016 г.	прибыли или убытка	
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>			
<b>Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц</b>			
Основные средства и нематериальные активы	(6,296)	(116)	(6,412)
Дебиторская задолженность	817	37	854
Займы полученные	(162)	(149)	(311)
Кредиторская задолженность	-	(192)	(192)
Резервы	964	(3)	961
Начисление обязательств	684	115	799
Перенесенный налоговый убыток	2,081	(811)	1,270
Налоги	650	118	768
Прочие активы	(1,523)	3,232	1,709
Прочие обязательства	105	5	110
	<b>(2,680)</b>	<b>2,236</b>	<b>(444)</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>1,829</b>	<b>2,470</b>	<b>4,299</b>
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(4,509)</b>	<b>(234)</b>	<b>(4,743)</b>

Руководство считает, что отложенные налоговые активы в сумме 3,085 миллионов тенге (2015 г.: 3,862 миллиона тенге) и отложенные налоговые обязательства в сумме 6,412 миллионов тенге (2015 г.: 6,296 миллионов тенге) могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия будут возмещены, главным образом, посредством дивидендов. Дивиденды дочерних, ассоциированных и совместных предприятий освобождены от налогообложения, поэтому Группа не признала отложенный налог на нераспределенную прибыль данных инвестиций.



**17. Расходы по подоходному налогу (продолжение)**

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, приведен ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	1 января 2015 г.	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц</b>			
Основные средства и нематериальные активы	(5,812)	(484)	(6,296)
Дебиторская задолженность	489	328	817
Займы полученные	(73)	(89)	(162)
Резервы	702	262	964
Начисление обязательств	643	41	684
Перенесенный налоговый убыток	209	1,872	2,081
Налоги	1,151	(501)	650
Прочие активы	(1,219)	(304)	(1,523)
Прочие обязательства	141	(36)	105
	<b>(3,769)</b>	<b>1,089</b>	<b>(2,680)</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>835</b>	<b>994</b>	<b>1,829</b>
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(4,604)</b>	<b>95</b>	<b>(4,509)</b>

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущих налоговых обязательств других предприятий Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику. Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 4,603 миллионов тенге (2015 г.: 4,707 миллионов тенге) в отношении переносимых налоговых убытков и в сумме 8,531 миллион тенге (2015 г.: 6,084 миллиона тенге) в отношении убытков от обесценения. Сроки зачета непризнанных налоговых убытков истекают, как приведено ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
2018-2022 гг.	-	193
2023 г.	715	1,302
2024 г.	734	734
2025 г.	2,478	2,478
2026 г.	676	-
<b>Итого непризнанный налоговый актив</b>	<b>4,603</b>	<b>4,707</b>

**18. Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций. У Компании отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию. Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	108,795	38,442
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч)	36,715	36,692
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге</b>	<b>2,963</b>	<b>1,048</b>

19. Нематериальные активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Лицензии и патенты	Программное обеспечение	Гудвил	Прочее	Итого
<b>На 1 января 2015 г.</b>					
Стоимость	99	1,507	10,110	1,540	13,256
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(48)	(606)	(4,944)	(368)	(5,966)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>51</b>	<b>901</b>	<b>5,166</b>	<b>1,172</b>	<b>7,290</b>
Поступления	426	131	-	72	629
Амортизация за год	(42)	(235)	-	(104)	(381)
Обесценение	(368)	-	-	-	(368)
Переводы из основных средств (Примечание 20)	1	138	-	(8)	131
Выбытия	-	(9)	-	(119)	(128)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>					
Стоимость	525	1,756	10,110	1,461	13,852
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(457)	(830)	(4,944)	(448)	(6,679)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>68</b>	<b>926</b>	<b>5,166</b>	<b>1,013</b>	<b>7,173</b>
Поступления	415	65	-	17	497
Амортизация за год	(20)	(281)	-	(59)	(360)
Обесценение	-	(110)	-	-	(110)
Переводы из основных средств (Примечание 20)	-	-	-	6	6
Переводы в активы, предназначенные для продажи	-	-	-	(89)	(89)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>					
Стоимость	463	600	5,166	888	7,117
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(476)	(1,172)	(4,944)	(505)	(7,097)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>463</b>	<b>600</b>	<b>5,166</b>	<b>888</b>	<b>7,117</b>

Значительную часть прочих нематериальных активов составляет стоимость проекта по разработке технологии производства.

**Тест на обесценение гудвила**

На 31 декабря 2016 года и 2015 года весь гудвил относился к одной генерирующей единице, связанной с операциями по недропользованию на месторождении «Центральный Мынкудук». Возмещаемая стоимость была определена как ценность использования, рассчитанная на основе прогнозируемых денежных потоков на протяжении срока действия контракта на недропользование (Примечание 1). Прогнозы денежных потоков определены на основании утвержденных объемов разведанных запасов, расчетных объемов добычи и сроков эксплуатации месторождения, утвержденных руководством, и ставки дисконтирования 10.46% годовых (2015 г.: 11.94% годовых). Объемы производства соответствуют согласованным с компетентным органом и основаны на производственной мощности генерирующей единицы. Ключевые допущения, использованные в расчетах, включают прогнозируемые изменения в цене реализации, и прямые затраты периода. Цены реализации, используемые в расчете прогнозных денежных потоков, определяются с использованием независимого официального источника «Ux Consulting LLC», опубликованного в четвертом квартале 2016 года. Прямые затраты периода основаны на утвержденном бюджете на 2017-2021 гг. и 4% (2015 г.: 5.8%) росте в последующем, что примерно соответствует долгосрочным средним прогнозам. Рассчитанная возмещаемая стоимость значительно превышает балансовую стоимость генерирующей единицы, поэтому даже существенные изменения в ключевых допущениях не приведут к обесценению.

## 20. 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
<b>На 1 января 2015 г.</b>							
Стоимость	325	83,240	67,602	13,119	5,096	44,182	213,564
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(19,139)	(32,254)	(6,834)	(2,616)	(5,203)	(66,046)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>325</b>	<b>64,101</b>	<b>35,348</b>	<b>6,285</b>	<b>2,480</b>	<b>38,979</b>	<b>147,518</b>
Поступления	40	237	2,797	927	346	19,996	24,343
Переводы	-	13,739	3,717	37	49	(17,542)	-
Амортизация за год	-	(4,262)	(5,950)	(1,063)	(580)	-	(11,855)
Убыток от обесценения	-	(2,012)	(2,161)	-	(5)	(16,605)	(20,783)
Восстановление убытка от обесценения, признанного в прошлые периоды	-	-	-	-	1	-	1
Выбытия	(13)	(2,134)	(231)	(43)	(130)	(246)	(2,797)
Переводы в затраты по подготовке к производству (Примечание 21)	-	-	-	-	-	(5,677)	(5,677)
Переводы из запасов	-	1	49	-	8	226	284
Переводы из/(в) нематериальных активов (Примечание 19)	-	-	30	-	-	(161)	(131)
Переводы в активы для продажи	-	(66)	-	-	-	-	(66)
Изменения в учетной оценке	-	(447)	-	-	-	-	(447)
Пересчет в валюту презентации	-	-	-	14	7	-	21
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>							
Стоимость	352	94,847	73,526	13,813	4,987	38,047	225,572
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(25,690)	(39,927)	(7,656)	(2,811)	(19,077)	(95,161)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>352</b>	<b>69,157</b>	<b>33,599</b>	<b>6,157</b>	<b>2,176</b>	<b>18,970</b>	<b>130,411</b>
Поступления	18	369	2,189	1,255	607	7,226	11,664
Переводы	1	2,078	2,624	42	91	(4,836)	-
Амортизация за год	-	(4,517)	(5,667)	(1,073)	(524)	-	(11,781)
Убыток от обесценения (Примечания 4, 12)	-	(1,920)	(747)	(5)	(63)	(9,551)	(12,286)
Восстановление убытка от обесценения, признанного в прошлые периоды	-	-	21	-	22	8	51
Выбытия	(4)	(42)	(80)	(38)	(32)	(72)	(268)
Выбытие дочернего предприятия	(6)	(135)	(9)	(19)	(6)	(1)	(176)
Переводы в затраты по подготовке к производству (Примечание 21)	-	-	-	-	-	-	-
Переводы из запасов	-	-	8	-	(9)	(59)	(60)
Переводы в нематериальные активы (Примечание 19)	-	-	-	-	-	(6)	(6)
Переводы в активы для продажи	-	(32)	(7)	(22)	(4)	(479)	(544)
Изменения в учетной оценке	-	334	-	-	-	-	334
Пересчет в валюту презентации	-	-	-	(3)	(1)	-	(4)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>							
Стоимость	361	96,011	75,678	14,005	5,434	39,812	231,301
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(30,719)	(43,747)	(7,711)	(3,177)	(28,612)	(113,966)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>361</b>	<b>65,292</b>	<b>31,931</b>	<b>6,294</b>	<b>2,257</b>	<b>11,200</b>	<b>117,335</b>

## **20. Основные средства (продолжение)**

В результате проведенного в 2016 году теста на обесценение Группа признала убыток от обесценения основных средств в размере 12,286 миллионов тенге (2015 г.: 20,783 миллиона тенге), включая обесценение незавершенного строительства в размере 9,551 миллион тенге (2015 г.: 16,605 миллионов тенге). Обесценение незавершенного строительства состоит, в основном, из обесценения незавершенного оборудования в размере 4,909 миллионов тенге (2015 г.: 15,747 миллионов тенге), относящегося к генерирующей единице «Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин», и обесценение яхты «Байтерек» в размере 3,884 миллиона тенге (2015 г.: ноль) (Примечание 12).

Расходы по амортизации в размере 10,302 миллиона тенге (2015 г.: 10,057 миллионов тенге) были отражены в составе себестоимости реализации, 87 миллионов тенге (2015 г.: 90 миллионов тенге) в составе расходов по реализации, 571 миллион тенге (2015 г.: 657 миллионов тенге) в составе общих и административных расходов и 231 миллион тенге (2015 г.: 398 миллионов тенге) в составе прочих расходов. Оставшаяся часть амортизации в размере 590 миллионов тенге (2015 г.: 653 миллиона тенге) включена в состав готовой продукции и незавершенного производства.

По состоянию на 31 декабря 2016 года незавершенное строительство включает, в основном, модернизацию производственного комплекса на ТОО «МАЭК-Казатомпром» в размере 7,573 миллиона тенге (2015 г.: 6,989 миллионов тенге).

Сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 5,383 миллионов тенге (2015 г.: 766 миллионов тенге). Затраты по займам, капитализированные в отчетном периоде, составляют 631 миллион тенге (2015 г.: 437 миллионов тенге). Средняя ставка капитализации в 2016 году составила 4.32% годовых (2015 г.: 4.22% годовых).

Валовая балансовая стоимость полностью самортизированных, но еще используемых основных средств на 31 декабря 2016 года составляет 9,474 миллиона тенге (2015 г.: 5,897 миллионов тенге).

21. Затраты по подготовке к производству

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Подготов- ка месторож- дения	Восста- новление место- рождений	Ионо- обменная смола	Итого
<b>На 1 января 2015 г.</b>				
Стоимость	36,777	7,371	3,453	47,601
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(13,440)	(736)	(802)	(14,978)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>23,337</b>	<b>6,635</b>	<b>2,651</b>	<b>32,623</b>
Поступления	8,815	-	-	8,815
Перевод из состава основных средств (Примечание 20)	5,677	-	-	5,677
Перевод из разведочных и оценочных активов (Примечание 23)	-	-	129	129
Перевод из запасов	334	-	783	1,117
Амортизация за год	(8,364)	(479)	(376)	(9,219)
Убыток от обесценения	(167)	(208)	-	(375)
Изменения в учетной оценке	-	(189)	-	(189)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>				
Стоимость	51,603	7,182	4,365	63,150
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(21,971)	(1,423)	(1,178)	(24,572)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>29,632</b>	<b>5,759</b>	<b>3,187</b>	<b>38,578</b>
Поступления	11,284	-	-	11,284
Перевод из разведочных и оценочных активов (Примечание 23)	2,920	691	255	3,866
Перевод из запасов	591	-	267	858
Амортизация за год	(9,915)	(502)	(288)	(10,705)
Убыток от обесценения	(1,393)	-	-	(1,393)
Восстановление обесценения	1	1	-	2
Изменения в учетной оценке	-	(808)	-	(808)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>				
Стоимость	66,298	7,062	4,887	78,247
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(33,178)	(1,921)	(1,466)	(36,565)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>33,120</b>	<b>5,141</b>	<b>3,421</b>	<b>41,682</b>

Активы по восстановлению участка представляют собой капитализированные затраты, сформированные при создании резервов на восстановление месторождений Группы. Балансовая стоимость резервов и связанных активов пересматривается на конец каждого отчетного периода. Для дополнительной информации смотрите Примечания 4 и 35.

## 22. Права на недропользование

*В миллионах казахстанских тенге*

<b>На 1 января 2015 г.</b>		
Стоимость		8,784
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(6,159)
<b>Балансовая стоимость</b>		<b>2,625</b>
Поступления		288
Амортизация за год		(139)
Обесценение		(707)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>		
Стоимость		9,072
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(7,005)
<b>Балансовая стоимость</b>		<b>2,067</b>
Перевод из разведочных и оценочных активов (Примечание 23)		524
Амортизация за год		(300)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>		
Стоимость		9,593
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(7,302)
<b>Балансовая стоимость</b>		<b>2,291</b>

## 23. Разведочные и оценочные активы

*В миллионах казахстанских тенге*

	Материальные активы	Нематериальные активы	Итого
<b>Стоимость</b>			
<b>На 1 января 2015 г.</b>	<b>7,461</b>	<b>1,256</b>	<b>8,717</b>
Поступления	2,059	2	2,061
Перевод в затраты по подготовке к производству (Примечание 21)	(129)	-	(129)
Перевод из долгосрочных активов, предназначенных для продажи	-	8	8
Перевод из запасов	274	-	274
Доход от реализации тестовой добычи	(2,388)	(5)	(2,393)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>7,277</b>	<b>1,261</b>	<b>8,538</b>
Поступления	3,085	15	3,100
Перевод в затраты по подготовке к производству (Примечание 21)	(3,866)	-	(3,866)
Перевод в права на недропользование (Примечание 22)	-	(524)	(524)
Перевод в долгосрочные активы, предназначенные для продажи	(1,967)	(25)	(1,992)
Доход от реализации тестовой добычи	(1,422)	(3)	(1,425)
Изменения в учетной оценке	(360)	-	(360)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>2,747</b>	<b>724</b>	<b>3,471</b>

#### 24. Инвестиции в ассоциированные предприятия

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Балансовая стоимость на 1 января	121,938	96,708
Взнос в уставный капитал	7	2,046
Доля в результатах ассоциированных предприятий	38,058	38,823
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий	(48,286)	(33,825)
Выбытия	(69)	-
Классифицировано как совместные предприятия	(3,216)	-
Пересчет в валюту презентации	(659)	18,186
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>107,773</b>	<b>121,938</b>

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных ассоциированных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2016 г.		2015 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
ТОО «СП «КАТКО»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.00%	39,843	49.00%	48,781
ТОО «СП «Инкай»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	40.00%	37,686	40.00%	40,512
ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	8,258	30.00%	10,435
АО «СП «Заречное»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.98%	8,692	49.98%	7,555
АО «Каустик»	Казахстан	Поставки каустической соды	40.00%	3,462	40.00%	3,888
ТОО «СП «Бетпак Дала»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	2,316	30.00%	3,038
ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	33.98%	4,418	33.98%	2,851
ТОО СП «СКЗ Казатомпром»	Казахстан	Производство серной кислоты	9.89%	737	9.89%	680
ТОО «СП «Росбурмаш»	Казахстан	Геологическая разведка и изыскания	49.00%	459	49.00%	504
ТОО «Кызылкум»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	1,902	30.00%	421
АО СП «IFASTAR»	Франция	Выполнение ТЭО в отношении сотрудничества сторон в области ядерного топливного цикла	-	-	49.00%	-
ТОО «ПКФ «Ульба-Электро»	Казахстан	Проектирование инженерных систем и сетей	-	-	30.00%	72
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан	Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций	-	-	55.45%	3,201
<b>Итого инвестиции в ассоциированные предприятия</b>				<b>107,773</b>		<b>121,938</b>

Все вышеуказанные ассоциированные предприятия отражены по методу долевого участия.

В 2016 году Группа увеличила долю участия в ТОО «Уранэнерго», что привело к переоценке наличия контроля, совместного контроля и значительного влияния в отношении данной инвестиции. В результате руководство пришло к выводу, что Группа имеет совместный контроль над ТОО «Уранэнерго». Соответственно, данная инвестиция была классифицирована как инвестиция в совместное предприятие (Примечание 25).

В 2016 году Группа ликвидировала АО «СП «IFASTAR» и ТОО «ПКФ «Ульба-Электро».

#### 24. Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

В 2015 году Компанией осуществлена сделка по приобретению 800 тысяч размещенных акций АО «Каустик» на сумму 1,400 миллионов тенге без увеличения доли владения.

Сводная финансовая информация за 2016 год по каждому существенному ассоциированному предприятию Группы представлена ниже. Эта информация отражает показатели отчетности ассоциированных предприятий по МСФО, после корректировок в результате применения Группой метода долевого участия.

В миллионах казахстанских тенге	ТОО «СП	ТОО	ТОО СП	ТОО «СП	ТОО	ТОО «СП	ТОО «СП	Прочие	Итого
	«Бетпак Дала»	«Кызылжум»	«КАТКО»	«Инкай»	«Южная горно- химическая компания»	АО «СП «Заречное»	«Хорасан-У (Хорасан-У)»		
Краткосрочные активы	7,792	3,815	35,413	31,441	21,375	8,178	16,653	5,133	129,800
Долгосрочные активы	1	28,308	66,976	137,885	38,150	14,376	20,592	25,948	332,236
<b>Итого активы</b>	<b>7,793</b>	<b>32,123</b>	<b>102,389</b>	<b>169,326</b>	<b>59,525</b>	<b>22,554</b>	<b>37,245</b>	<b>31,081</b>	<b>462,036</b>
Краткосрочные обязательства	(74)	(5,260)	(11,672)	(59,732)	(27,201)	(3,280)	(22,062)	(7,365)	(136,646)
Долгосрочные обязательства	-	(20,311)	(8,940)	(13,469)	(2,183)	(850)	(1,300)	(15,611)	(62,664)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(74)</b>	<b>(25,571)</b>	<b>(20,612)</b>	<b>(73,201)</b>	<b>(29,384)</b>	<b>(4,130)</b>	<b>(23,362)</b>	<b>(22,976)</b>	<b>(199,310)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>7,719</b>	<b>6,552</b>	<b>81,777</b>	<b>96,125</b>	<b>30,141</b>	<b>18,424</b>	<b>13,883</b>	<b>8,105</b>	<b>262,726</b>
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	2,316	1,965	40,071	38,450	9,042	9,209	4,717	672	106,442
Нереализованная прибыль в Группе	-	-	(296)	(764)	(784)	(559)	(299)	-	(2,702)
Прочее	-	(64)	-	-	-	-	-	-	(64)
Гудвил	-	-	68	-	-	42	-	3,987	4,097
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>2,316</b>	<b>1,901</b>	<b>39,843</b>	<b>37,686</b>	<b>8,258</b>	<b>8,692</b>	<b>4,418</b>	<b>4,659</b>	<b>107,773</b>
Итого выручка	214	15,983	87,105	48,781	69,802	17,764	29,876	18,294	287,819
Итого прибыль / (убыток) за год	(113)	4,935	34,117	18,833	30,077	3,631	4,233	128	95,841
Прочий совокупный доход	-	-	-	(1,646)	-	-	-	-	(1,646)
<b>Итого совокупная прибыль / (убыток)</b>	<b>(113)</b>	<b>4,935</b>	<b>34,117</b>	<b>17,187</b>	<b>30,077</b>	<b>3,631</b>	<b>4,233</b>	<b>128</b>	<b>94,195</b>
Дивиденды полученные	689	-	25,359	11,013	10,416	466	-	343	48,286



## 24. Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

Сводная финансовая информация за 2015 год по каждому существенному ассоциированному предприятию Группы представлена ниже. Эта информация отражает показатели отчетности ассоциированных предприятий по МСФО, после корректировок в результате применения Группой метода долевого участия.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	ТОО «СП «Бетпак Дала»	ТОО «Кызылкум»	ТОО СП «КАТКО»	ТОО «СП «Инкай»	ТОО «СП «Южная горно- химическая компания»	АО «СП «Заречное»	ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)»	Прочие	Итого
Краткосрочные активы	32,969	13,370	54,690	37,432	34,840	10,098	18,494	6,671	208,564
Долгосрочные активы	1,107	29,165	66,893	141,047	34,653	14,252	18,205	34,472	339,794
<b>Итого активы</b>	<b>34,076</b>	<b>42,535</b>	<b>121,583</b>	<b>178,479</b>	<b>69,493</b>	<b>24,350</b>	<b>36,699</b>	<b>41,143</b>	<b>548,358</b>
Краткосрочные обязательства	(23,948)	(8,304)	(13,155)	(58,448)	(32,207)	(7,744)	(26,506)	(7,616)	(177,928)
Долгосрочные обязательства	-	(32,614)	(9,015)	(13,560)	(2,502)	(880)	(544)	(16,444)	(75,559)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(23,948)</b>	<b>(40,918)</b>	<b>(22,170)</b>	<b>(72,008)</b>	<b>(34,709)</b>	<b>(8,624)</b>	<b>(27,050)</b>	<b>(24,060)</b>	<b>(253,487)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>10,128</b>	<b>1,617</b>	<b>99,413</b>	<b>106,471</b>	<b>34,784</b>	<b>15,726</b>	<b>9,649</b>	<b>17,083</b>	<b>294,871</b>
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	3,038	485	48,713	42,589	10,435	7,860	3,279	5,761	122,160
Нереализованная прибыль в Группе	-	-	-	(2,077)	-	(347)	(428)	-	(2,852)
Прочее	-	(64)	-	-	-	-	-	-	(64)
Гудвил	-	-	68	-	-	42	-	2,584	2,694
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>3,038</b>	<b>421</b>	<b>48,781</b>	<b>40,512</b>	<b>10,435</b>	<b>7,555</b>	<b>2,851</b>	<b>8,345</b>	<b>121,938</b>
Итого выручка	10,119	8,397	90,329	46,392	66,367	17,516	25,864	16,765	281,749
Итого прибыль / (убыток) за год	2,295	(12,561)	50,517	12,663	35,445	1,864	10,352	(3,787)	96,788
Прочий совокупный доход	-	-	-	45,466	-	-	-	-	45,466
<b>Итого совокупная прибыль / (убыток)</b>	<b>2,295</b>	<b>(12,561)</b>	<b>50,517</b>	<b>58,129</b>	<b>35,445</b>	<b>1,864</b>	<b>10,352</b>	<b>(3,787)</b>	<b>142,254</b>
Дивиденды полученные	12,522	-	20,812	400	-	-	-	91	33,825

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2016 года**

**25. Инвестиции в совместные предприятия**

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Балансовая стоимость на 1 января	43,519	37,529
Взносы в уставный капитал	4,640	73
Доля в результатах совместных предприятий	36,739	14,080
Доля в прочем совокупном (убытке) / доходе совместных предприятий	(216)	159
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	(21,066)	(7,267)
Обесценение	-	(53)
Классифицировано как совместные предприятия (Примечание 24)	3,216	-
Выбытия	(76)	-
Пересчет в валюту презентации	106	(1,002)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>66,862</b>	<b>43,519</b>

В 2016 году Группа увеличила долю участия в ТОО «Уранэнерго», что привело к переоценке наличия контроля, совместного контроля и значительного влияния в отношении данной инвестиции. В результате руководство пришло к выводу, что Группа имеет совместный контроль над ТОО «Уранэнерго». Соответственно, данная инвестиция была классифицирована как инвестиция в совместное предприятие.

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных совместных предприятиях:

Страна	Основная деятельность	2016 г.		2015 г.	
		Доля участия/ Право голоса	В миллион нах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллион нах тенге
АО СП «Акбастау»	Казахстан Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50.00%	19,398	50.00%	18,601
ТОО «Каратау»	Казахстан Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50.00%	15,791	50.00%	15,490
ТОО «Семизбай-У»	Казахстан Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51.00%	11,218	51.00%	9,331
ТОО «Ульба ТВС»	Казахстан Строительство завода по производству тепловыделяющих элементов и производство, маркетинг и продажа тепловыделяющих элементов	51.00%	3,223	51.00%	63
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций	58.02%	4,432	-	-
ТОО «КазПерОксид»	Казахстан Реализация пероксида водорода	-	-	50.00%	26
ЗАО «СП УКР ТВС»	Украина Производство ядерного топлива	33.33%	21	33.33%	8
ТОО «СКЗ-У»	Казахстан Производство серной кислоты	49.00%	289	49.00%	-
ЗАО «ЦОУ»	Россия Производство урановой продукции с высокой степенью передела	50.00%	12,445	50.00%	-
ТОО «Казатомпром-Сорбент»	Казахстан Поставка ионообменной смолы	51.00%	-	51.00%	-
ООО «КАС»	Германия Разработка и реализация наукоемких инновационных проектов	50.00%	-	50.00%	-
ТОО «Ульба Конверсия»	Казахстан Строительство и управление конверсионного завода	50.96%	45	50.96%	-
АО КРКАС	Казахстан Разработка проектной и технической документации атомных энергоблоков и атомных станций	50.00%	-	50.00%	-
АО «Yingtian Ulba Shine Metal Materials Co., Ltd»	Китай Производство лент и др. изделий из бериллиевой бронзы	-	-	50.00%	-
ТОО «СП «Буденовское»	Казахстан Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51.00%	-	-	-
<b>Итого инвестиции в совместные предприятия</b>			<b>66,862</b>		<b>43,519</b>

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

## 25. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

В миллионах казахстанских тенге	ТОО «Каратау»		АО «Акбастау»		ТОО «Семизбай-У»		ЗАО «ЦОУ»		Прочие		Итого	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Краткосрочные активы	13,785	19,072	26,232	29,507	11,845	8,937	16,228	8,634	14,768	9,982	82,858	76,132
В том числе денежные средства	3,965	1,009	16,793	12,374	359	569	7,455	49	6,220	5,888	34,791	19,889
Долгосрочные активы	24,689	25,583	19,527	20,149	20,804	22,144	115,798	100,930	35,615	26,966	216,433	195,772
<b>Итого активы</b>	<b>38,474</b>	<b>44,655</b>	<b>45,759</b>	<b>49,656</b>	<b>32,649</b>	<b>31,081</b>	<b>132,026</b>	<b>109,564</b>	<b>50,383</b>	<b>36,948</b>	<b>299,291</b>	<b>271,904</b>
Краткосрочные обязательства	(2,753)	(8,873)	(1,411)	(8,019)	(15,413)	(15,570)	(18,180)	(121,512)	(9,363)	(9,380)	(47,120)	(163,354)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов		(7,981)	-	-	(12,217)	(13,430)	(5,157)	(113,554)	(5,921)	(7,509)	(23,295)	(142,474)
Долгосрочные обязательства	(835)	(1,239)	(1,388)	(1,454)	(2,866)	(5,264)	(88,957)	-	(24,440)	(30,646)	(118,486)	(38,603)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	-	-	-	-	(258)	(1,716)	(88,957)	-	(24,425)	(30,638)	(113,640)	(32,354)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(3,588)</b>	<b>(10,112)</b>	<b>(2,799)</b>	<b>(9,473)</b>	<b>(18,279)</b>	<b>(20,834)</b>	<b>(107,137)</b>	<b>(121,512)</b>	<b>(33,803)</b>	<b>(40,026)</b>	<b>(165,606)</b>	<b>(201,957)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>34,886</b>	<b>34,543</b>	<b>42,960</b>	<b>40,183</b>	<b>14,370</b>	<b>10,247</b>	<b>24,889</b>	<b>(11,948)</b>	<b>16,580</b>	<b>(3,078)</b>	<b>133,685</b>	<b>69,947</b>
Доля Группы в чистых активах совместных предприятий	17,443	17,271	21,480	20,091	7,328	5,226	12,444	(5,974)	9,110	(1,511)	67,805	35,103
Накопленная непризнанная доля в убытках совместного предприятия	-	-	-	-	-	-	1	-	292	7,587	293	7,587
Гудвил	-	-	-	-	4,105	4,105	-	-	(1,392)	71	2,713	4,176
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(76)	-	(76)
Нереализованная прибыль в Группе	(1,652)	(1,781)	(2,082)	(1,490)	(215)	-	-	-	-	-	(3,949)	(3,271)
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>15,791</b>	<b>15,490</b>	<b>19,398</b>	<b>18,601</b>	<b>11,218</b>	<b>9,331</b>	<b>12,445</b>	<b>(5,974)</b>	<b>8,010</b>	<b>6,071</b>	<b>66,862</b>	<b>43,519</b>
Итого выручка	48,720	49,829	40,534	36,065	24,388	25,149	65,951	37,528	18,442	12,705	198,035	161,276
Износ и амортизация	(4,414)	(4,706)	(3,870)	(3,118)	(3,827)	(3,461)	(2)	(2)	(1,209)	(794)	(13,322)	(12,081)
Процентный доход	54	56	380	38	32	28	-	828	2,601	43	3,067	993
Процентный расход	(120)	(426)	-	-	(893)	(1,224)	-	(4,359)	(765)	(572)	(1,778)	(6,581)
Подходный налог	(6,580)	(6,344)	(5,491)	(5,491)	(1,304)	(777)	(9,264)	-	(1,388)	(550)	(24,027)	(13,162)
Прибыль / (убыток) за год	23,723	23,379	21,531	18,753	4,115	1,278	36,622	(14,353)	3,564	(10,329)	89,555	18,728
Дивиденды полученные	11,689	3,271	9,377	3,996	-	-	-	-	-	-	21,066	7,267

## 25. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа не признала долю в накопленном убытке следующих совместных предприятий, которые превышали стоимость инвестиций: АО «Казахстанско-Российская компания «Атомные станции» на сумму 16 миллионов тенге (2015 г.: 48 миллионов тенге), ТОО «Ульба Конверсия» на сумму 17 миллионов тенге (2015 г.: 17 миллионов тенге) и ТОО «Казатомпром-Сорбент» на сумму 17 миллионов тенге (2015 г.: 46 миллионов тенге).

## 26. Прочие инвестиции

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
<b>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.	48,892	48,892
Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.	17,112	17,112
ТОО «Байкен-У»	1,022	1,022
Прочие	15	15
<b>Итого прочие инвестиции</b>	<b>67,041</b>	<b>67,041</b>

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

В октябре 2007 года Группа 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 Группа заключила соглашение на опцион «пут» (далее – «опцион «пут»»). В дополнение к данному соглашению опциона «пут» в конце 2012 года Группа и Корпорация «Toshiba» подписали соглашение, согласно которому Группа может использовать опцион «пут» в период с 1 октября 2017 года до 28 февраля 2018 года. Опцион «пут» дает Группе право реализовать доли участия в TNEH-US и TNEH-UK по 100% стоимости первоначальной цены, которая равна 540,000 тысяч долларов США, за первые 67%, и 90% от первоначально уплаченной цены оставшихся 33% акций, что приводит к стоимости опциона «пут» равной 522,180 тысяч долларов США.

Одновременно с приобретением доли владения в TNEH-US и TNEH-UK Группа также заключила соглашение на опцион «колл» (далее, опцион «колл»). Опцион «колл» дает Toshiba Corporation право потребовать от Группы продажу доли в TNEH-US и TNEH-UK, если Комитет по иностранным инвестициям США, правительственная организация, принимает решение о том, что Группа более не является стратегическим партнером. В данном случае, справедливая стоимость акций Группы будет оценена посредством привлечения независимых международных оценочных компаний. По состоянию на 31 декабря 2016 года корпорация «Toshiba» не использовала опцион «колл».

Группа классифицировала инвестиции в TNEH-US и TNEH-UK, как имеющиеся в наличии для продажи, поскольку такая классификация отражает наилучшим образом намерение и способность Группы держать инвестиции в долгосрочной перспективе.

Как и в предыдущие периоды, руководство не может оценить справедливую стоимость инвестиций Группы в акции TNEH-US и TNEH-UK с достаточной степенью надежности. Инвестиции отражены в балансе по стоимости приобретения. Предприятия не публиковали последнюю финансовую информацию о своей деятельности, их акции не котируются на бирже, и в общедоступных источниках отсутствует информация о цене недавних торговых сделок с этими акциями.

Инвестиции в ТОО «Байкен-У» представляют собой 5% долю участия. Руководство не может оценить справедливую стоимость инвестиций Группы 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.

Группа не планирует реализовать данные инвестиции.

**27. Дебиторская задолженность**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность	-	36
<b>Итого долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>-</b>	<b>36</b>
Торговая дебиторская задолженность	64,524	103,406
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	5,096	5,507
<b>Итого валовая торговая дебиторская задолженность</b>	<b>69,620</b>	<b>108,913</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1,697)	(1,379)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон	(64)	(350)
<b>Итого чистая торговая дебиторская задолженность</b>	<b>67,859</b>	<b>107,184</b>
Прочая дебиторская задолженность	510	778
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	19	4
<b>Итого валовая прочая дебиторская задолженность</b>	<b>529</b>	<b>782</b>
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(467)	(454)
<b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>	<b>62</b>	<b>328</b>
<b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>67,921</b>	<b>107,512</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также убыткам от обесценения торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 41.

**28. Прочие активы**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>		
Долгосрочные запасы	7,149	6,398
Авансы, выданные за долгосрочные активы	5,450	857
Денежные средства, ограниченные в использовании	3,470	7,032
НДС к возмещению	1,570	1,712
Займы, выданные работникам	839	1,174
Расходы будущих периодов	694	620
Авансы, выданные связанным сторонам	345	578
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	-	1,256
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>19,517</b>	<b>19,627</b>

**28. Прочие активы (продолжение)**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	5,916	7,513
Авансы, выданные за товары и услуги	2,948	2,824
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам	498	728
Задолженность работников	451	471
Расходы будущих периодов	373	336
Предоплата по страхованию	335	434
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	185	228
Денежные средства, ограниченные в использовании	82	5
Прочие активы по связанным сторонам	16	-
Прочие активы	27	18
<b>Итого прочие краткосрочные активы</b>	<b>10,831</b>	<b>12,557</b>

Денежные средства, ограниченные в использовании, в составе прочих долгосрочных и краткосрочных активов являются финансовыми активами. Остальные прочие долгосрочные и краткосрочные активы являются нефинансовыми активами.

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

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа переводит денежные средства на долгосрочные банковские депозиты в целях финансирования будущей деятельности по восстановлению месторождений. По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа разместила на долгосрочном депозите в АО «Казинвестбанк» 4,189 миллионов тенге. Постановлением Правления Национального банка Республики Казахстан от 26 декабря 2016 года принято решение о лишении АО «Казинвестбанк» лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг. В связи с данным событием, руководство решило, что существует неопределенность по сроку возврата долгосрочного депозита в АО «Казинвестбанк», и признало обесценение в полном размере (Примечание 12). По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма денежных средств, ограниченных в использовании, на долгосрочных банковских депозитах, которая относится к финансированию будущей деятельности по восстановлению месторождений, составила 3,467 миллионов тенге (2015 г.: 6,888 миллионов тенге) с учетом резерва на обесценение долгосрочного депозита в АО «Казинвестбанк».

В 2015 году было признано обесценение авансов, выданных за долгосрочные активы (Примечание 12).

**29. Запасы**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Готовая продукция и товары для перепродажи	88,595	70,636
Незавершенное производство	15,908	12,922
Сырье и материалы	14,476	13,354
Материалы в переработке	1,440	1,907
Запасные части	730	826
Топливо	656	506
Прочие материалы	2,522	2,188
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам и списание до чистой стоимости реализации	(4,232)	(2,647)
<b>Итого запасы</b>	<b>120,095</b>	<b>99,692</b>

**29. Запасы (продолжение)**

Ниже представлены изменения в резерве:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Остаток на 1 января	(2,647)	(1,713)
Начисление резерва в течение года	(2,060)	(1,789)
Восстановление резерва в течение года	85	83
Запасы, списанные в течение года	378	777
Перевод в активы, предназначенные для продажи	2	-
Пересчет в валюту презентации	10	(5)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(4,232)</b>	<b>(2,647)</b>

**30. Срочные депозиты**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Валюта</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>			
АО «Цесна Банк»	Тенге	15	15
АО «Банк ЦентрКредит»	Долл. США	-	1,019
АО «Цесна Банк»	Долл. США	-	1,468
АО «АТФ Банк»	Долл. США	-	679
АО «Казкоммерцбанк» / АО «БТА Банк»	Тенге	-	1
<b>Итого долгосрочные депозиты</b>		<b>15</b>	<b>3,182</b>
<b>Краткосрочные</b>			
АО «АТФ Банк»	Долл. США	25,597	-
АО «Цесна Банк»	Долл. США	15,360	-
АО «Банк РВК»	Долл. США	4,833	-
АО «Народный банк Казахстана»	Долл. США	3,666	4,243
АО «Банк ЦентрКредит»	Долл. США	2,868	-
АО «Евразийский банк»	Долл. США	1,911	560
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	1,102	269
АО «АТФ Банк»	Тенге	532	2
АО «Народный банк Казахстана»	Тенге	175	50
АО «Нурбанк»	Тенге	100	-
АО «Евразийский банк»	Тенге	82	80
АО «Сбербанк»	Рос. рубль	70	93
АО «Сбербанк»	Долл. США	69	68
АО «ForteBank»	Тенге	58	-
АО «Цесна Банк»	Тенге	48	48
АО ДБ «Альфа банк»	Рос. рубль	5	-
АО «Казкоммерцбанк»	Долл. США	-	3,395
АО «Банк РВК»	Тенге	-	208
АО ДБ «Альфа банк»	Тенге	-	4
<b>Итого краткосрочные депозиты</b>		<b>56,476</b>	<b>9,020</b>

Вознаграждение по срочным депозитам, имеющимся на балансе Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, варьируется от 0% до 18% годовых (2015 г.: от 0% до 17% годовых). Информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 41.

**31. Займы, выданные связанным сторонам**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>		
ТОО «Кызылқум»	19,151	18,033
ТОО «Байкен-У»	-	13,100
ТОО «Семизбай-У»	-	1,211
<b>Итого долгосрочные займы</b>	<b>19,151</b>	<b>32,344</b>
<b>Краткосрочные</b>		
АО СП КРКАС	13	13
ТОО «Семизбай-У»	-	1,211
<b>Итого краткосрочные займы</b>	<b>13</b>	<b>1,224</b>

Средневзвешенная годовая процентная ставка по займам связанным сторонам в 2016 году составила 8.47% (2015 г.: 8.43%).

В сентябре и декабре 2010 года в целях оказания финансовой поддержки Группа предоставила ТОО «Кызылқум» долгосрочный кредит на условиях срочности, платности и возвратности. В 2012 году был пересмотрен график погашения, и срок возврата займа ТОО «Кызылқум» был перенесен на 2024 год. В 2015 году ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)», предприятие, которому передан контракт на недропользование, было включено в качестве созаемщика по кредиту ТОО «Кызылқум». В обеспечение обязательств по данным займам принят залог имущества.

В сентябре и декабре 2010 года в целях оказания финансовой поддержки Группа предоставила ТОО «Байкен-У» долгосрочный кредит на условиях срочности, платности и возвратности. В 2012 году был пересмотрен график погашения, и срок возврата займа ТОО «Байкен-У» был перенесен на 2022 год. Тем не менее, в сентябре 2016 года ТОО «Байкен-У» произвело досрочное погашение кредита перед Группой в полном объеме.

В сентябре 2012 года Группа предоставила пятилетний кредит ТОО «Семизбай-У». В обеспечение обязательств ТОО «Семизбай-У» по данному кредиту был принят залог имущества. Кредит выплачивался, начиная с 2014 года, и в 2016 году ТОО «Семизбай-У» произвело досрочное погашение кредита перед Группой в полном объеме.

**32. Денежные средства и их эквиваленты**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Текущие счета в банках	62,323	53,246
Вклады до востребования	12,685	2,570
Денежные средства в кассе	44	53
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>75,052</b>	<b>55,869</b>



### 33. Капитал

На 31 декабря 2016 года количество объявленных и размещенных (оплаченных) простых акций Компании составляет 36,784,961 штуку (2015 г.: 36,692,361 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.

В марте 2015 года Компания зарегистрировала увеличение простых акций на 92,600 штук с номинальной стоимостью 1,000 тенге за 1 акцию на общую сумму 93 миллиона тенге. На 31 декабря 2015 данные акции не были размещены (оплачены) Акционером. В течение 2016 года Акционер передал Компании в оплату 92,600 акций 100% предприятия АО «Казахстанские атомные электрические станции», оцененного в 93 миллиона тенге (Примечание 40).

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	12,031	2,323
Дивиденды, выплаченные в течение года	(12,031)	(2,323)
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, в тенге</b>	<b>328</b>	<b>63</b>

### 34. Кредиты и займы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Банковские кредиты	76,861	119,481
Небанковские кредиты	323	295
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>77,184</b>	<b>119,776</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Банковские кредиты	50,581	52,845
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>50,581</b>	<b>52,845</b>

В течение 2015-2016 гг. Группа привлекала краткосрочные банковские кредиты в целях пополнения оборотных средств.

20 мая 2010 года Группа выпустила облигации на сумму 500,000 тысяч долларов США (73,510 миллионов тенге) основного долга со ставкой купонного вознаграждения 6.25% годовых и сроком погашения в 2015 году. Купонное вознаграждение по облигациям подлежало выплате на полугодовой основе 20 ноября и 20 мая каждый год, начиная с 20 ноября 2010 года. Облигации были выпущены и торговались на Лондонской Фондовой Бирже и Казахстанской Фондовой Бирже. 20 мая 2015 года Группа погасила облигации на сумму 500,000 тысяч долларов США.

### 34. Кредиты и займы (продолжение)

19 января 2015 года Группа подписала соглашение о необеспеченном синдицированном займе с пятью банками на общую сумму 450 миллионов долларов США. Целью данного синдицированного займа является рефинансирование облигаций. 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. Группа также обязана поддерживать соотношение суммы финансовых обязательств к EBITDA не более 3.5 и соотношение суммы финансовых обязательств к собственному капиталу не более 1.

Ниже представлена информация о кредитах и займах Группы:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Валюта	Срок платежа (год)	2016 г.	2015 г.
<b>Банковские кредиты</b>				
Синдицированный заем	Долл. США	2019	92,127	131,353
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd	Евро	2024	17,178	20,440
АО «Ситибанк Казахстан»	Долл. США	2017	7,736	-
Natixis Bank	Долл. США	2022	4,330	5,323
АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	2020	4,233	4,233
АО «Альфа-Банк»	Долл. США	2015-2016	1,838	1,743
АО «Ситибанк Казахстан»	Долл. США	2016	-	1,311
АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	2016	-	7,923
<b>Итого банковские кредиты</b>			<b>127,442</b>	<b>172,326</b>
<b>Небанковские кредиты</b>				
Кожема-Катко-Демеу	Тенге	2024	323	295
<b>Итого небанковские кредиты</b>			<b>323</b>	<b>295</b>

В 2016 году средневзвешенная годовая процентная ставка по займам с фиксированной процентной ставкой вознаграждения составила 5.39% (2015 г.: 4.97%), и по займам с плавающей ставкой вознаграждения 2.81% (2015 г.: 2.44%).

#### *Обязательные условия по кредитным соглашениям*

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

Кроме того, Группа должна поддерживать на установленных уровнях несколько основных финансовых показателей, основанных на консолидированной информации Группы, таких как соотношение заемных средств к собственному капиталу, соотношение заемных средств к прибыли до уплаты налогов, вознаграждения, износа и амортизации. Руководство Группы считает, что Группа выполняет все вышеуказанные обязательные условия по состоянию на 31 декабря 2016 года.

#### *Существенные неденежные операции*

В течение 2015-2016 гг. существенных займов, предоставленных банками путем прямого финансирования поставщиков, не было.

### 35. Резервы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Резерв на выплату компенсаций в связи с профес- сиональ- ными заболева- ниями	Резерв на охрану окружаю- щей среды	Резерв на восстанов- ление место- рождений	Прочие	Итого
<b>На 1 января 2015 г.</b>					
Долгосрочные	568	2,576	13,732	26	16,902
Краткосрочные	98	-	-	-	98
<b>Итого</b>	<b>666</b>	<b>2,576</b>	<b>13,732</b>	<b>26</b>	<b>17,000</b>
Резервы, созданные в течение года	-	-	22	1	23
Списание дисконта	42	162	870	1	1,075
Резервы, использованные в течение года	(95)	-	-	-	(95)
Изменения в учетных оценках	(94)	(422)	(214)	-	(730)
Пересчет в валюту презентации	-	-	11	-	11
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>					
Долгосрочные	419	2,316	14,420	28	17,183
Краткосрочные	100	-	1	-	101
<b>Итого</b>	<b>519</b>	<b>2,316</b>	<b>14,421</b>	<b>28</b>	<b>17,284</b>
Резервы, созданные в течение года	7	-	150	2	159
Списание дисконта	35	155	909	1	1,100
Выбытие	-	-	(25)	-	(25)
Резервы, использованные в течение года	(95)	-	-	-	(95)
Изменения в учетных оценках	-	262	(1,268)	-	(1,006)
Пересчет в валюту презентации	-	-	1	-	1
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>					
Долгосрочные	369	2,733	14,187	31	17,320
Краткосрочные	97	-	1	-	98
<b>Итого</b>	<b>466</b>	<b>2,733</b>	<b>14,188</b>	<b>31</b>	<b>17,418</b>

#### *Резерв на выплату компенсации в случае профессиональных заболеваний*

В соответствии со ст. 939, 943, 944 Гражданского Кодекса Республики Казахстан Группа имеет обязательства по выплате пособий по профессиональным заболеваниям и потере трудоспособности, возникших в течение периода занятости или в пенсионном возрасте как следствие рабочих условий на месте работы.

При определении сумм резерва руководство Группы основывало свои оценки на количестве служащих, имеющих право в настоящее время на данные выплаты, предполагаемой продолжительности выплат и средних годовых выплат служащим различных категорий, исходя из их соответствующей зарплаты, экстраполированной на предполагаемый будущий уровень случаев заболеваний и потери трудоспособности настоящих и бывших работников. По состоянию на 31 декабря 2016 года недисконтированная сумма оценочных обязательств составила 766 миллионов тенге (2015 г.: 852 миллиона тенге). Резерв был признан по приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования 7.08% (2015 г.: 6.70%), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству, и ставки инфляции 5.13% (2015 г.: 6.00%).

### **35. Резервы (продолжение)**

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

Группа, в соответствии с законодательством Республики Казахстан по защите окружающей среды, должна удалять радиоактивные отходы и выводить из эксплуатации и ликвидировать загрязненные основные средства. По состоянию на 31 декабря 2016 года недисконтированная сумма оценочных обязательств составила 58,176 миллионов тенге (2015 г.: 57,134 миллиона тенге). Существенная часть расходов по природоохранным мероприятиям приходится на 2068-2073 гг. Учитывая долгосрочный характер обязательства, существует неопределенность в отношении фактической стоимости затрат. Резерв был признан по приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования 7.08% (2015 г.: 6.70%), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству, и ставки инфляции 5.13% (2015 г.: 6.00%).

При определении суммы резерва на охрану окружающей среды руководство Группы использовало допущения и оценки, основанные на опыте по выводу из эксплуатации и проведению очистных работ аналогичного характера, проведенных в 2000-2016 гг. Расчетные допущения и оценки были представлены инженерами Группы, а также профессиональными консультантами на основании наилучшей интерпретации действующего законодательства по охране окружающей среды.

#### *Резерв на восстановление месторождений*

Группа осуществила оценку затрат на восстановление месторождений по каждому участку Группы. Предположительно, общая недисконтированная стоимость затрат на ликвидационные мероприятия составит 23,589 миллионов тенге (2015 г.: 26,972 миллиона 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 2017-2038 гг.). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательства, на 31 декабря 2016 года составила 7.08% годовых (2015 г.: 6.70% годовых), являющейся безрисковой ставкой, 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 Группа перечисляет денежные средства на финансирование мероприятий по восстановлению месторождений на специальный долгосрочный депозитный счет. По состоянию на 31 декабря 2016 года накопленные переводы на специальный депозитный счет составили 7,656 миллионов тенге (2015 г.: 6,888 миллионов тенге) (Примечание 28).

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

- существует высокая вероятность того, что Группа будет продолжать разработку и добычу на месторождениях, которые в настоящее время находятся на стадии разведки. Группа публично объявила о планах по увеличению количества урановых месторождений как части долгосрочного стратегического плана Группы. Стратегический план был утвержден Правительством Республики Казахстан. Эти факты приводят к возникновению конструктивного обязательства по восстановлению месторождений по всем контрактам Группы на добычу и разведку;
- расчет ожидаемого периода, в котором будет происходить отток денежных средств, основывается на сроке службы месторождений. Ожидается, что значительная часть расходов будет понесена в 2019-2034 гг., т.е. в конце срока службы месторождений; и
- прогнозируемый уровень инфляции – 5.13% в год.

**36. Кредиторская задолженность**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Долгосрочная</b>		
Торговая кредиторская задолженность	574	585
<b>Итого долгосрочная финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>574</b>	<b>585</b>
Прочая кредиторская задолженность	7	-
<b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>	<b>7</b>	<b>-</b>
<b>Итого долгосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>581</b>	<b>585</b>
<b>Краткосрочная</b>		
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	54,964	71,826
Торговая кредиторская задолженность	18,308	29,094
<b>Итого краткосрочная финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>73,272</b>	<b>100,920</b>
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	74	14
Прочая кредиторская задолженность	1,308	688
<b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>	<b>1,382</b>	<b>702</b>
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>74,654</b>	<b>101,622</b>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 41.

### 37. Прочие обязательства

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>		
Обязательства по историческим затратам	2,453	3,224
Авансы, полученные от связанных сторон	1,579	1,698
Доходы будущих периодов	723	546
Выпущенные финансовые гарантии	179	378
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265
Авансы полученные	-	30
<b>Итого долгосрочные прочие обязательства</b>	<b>5,199</b>	<b>6,141</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и премиям	4,020	3,447
Авансы, полученные от связанных сторон	1,078	2,426
Задолженность по заработной плате	1,892	2,049
Авансы полученные	2,220	1,483
Социальные взносы	872	850
Обязательства по историческим затратам	874	909
Дивиденды к выплате прочим участникам	255	245
Доходы будущих периодов	90	75
Прочие обязательства связанных сторон	-	7
Прочие обязательства	488	1,297
<b>Итого краткосрочные прочие обязательства</b>	<b>11,789</b>	<b>12,788</b>

#### *Обязательства по историческим затратам*

В рамках контрактов на недропользование Группа несет обязательства по возмещению суммарных затрат, понесенных государством на геологическое изучение контрактных территорий и разведку урановых месторождений до заключения контрактов на недропользование. Согласно требованиям налогового законодательства исторические затраты подлежат возмещению равными ежеквартальными платежами до окончания 10-летнего периода, начинающегося с даты коммерческой добычи. Обязательства по историческим затратам отражаются в сумме предполагаемых будущих выплат, дисконтированных по ставке 3.3% для исторических затрат, номинированных в долларах США, и 7% для номинированных в тенге (2015 г.: 3.3% и 7%, соответственно).

### 38. Условные и договорные обязательства

#### *Судебные разбирательства*

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

#### *Налогообложение*

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

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

### **38. Условные и договорные обязательства (продолжение)**

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

#### *(а) Трансфертное ценообразование*

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

Вне зависимости от присущих рисков того, что налоговые органы могут оспорить политику трансфертного ценообразования Группы, руководство считает, что оно сможет обосновать свою позицию и предоставить всю необходимую документацию, подтверждающую формирование экспортных цен в случае, если политика трансфертного ценообразования Группы будет оспорена налоговыми органами. С 1 января 2009 года Группа самостоятельно проводит доначисление подоходного налога до рыночной цены. Сумма доначисления за 2016 год составила 693 миллиона тенге (2015 г.: 542 миллиона тенге) (Примечание 17).

В июле 2015 года в Компании завершилась документальная тематическая проверка по вопросам государственного контроля при применении трансфертных цен за 2008 год. По результатам проверки Группе были предъявлены акт проверки и уведомление № 2041 от 22 июля 2015 года о доначислении суммы корпоративного подоходного налога и пени в общем размере 3,302 миллионов тенге, в том числе корпоративный подоходный налог в сумме 2,512 миллионов тенге, и пени в размере 790 миллионов тенге. Штраф не был начислен в связи с истечением срока исковой давности. Группа не согласилась с результатами налоговой проверки, в связи с чем была направлена жалоба № 0416/2964 от 3 сентября 2015 года в Комитет государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан. На 31 декабря 2015 года руководство не признало резервы по проверке трансфертного ценообразования за 2008 год, так как Группа имела положительный результат оспаривания акта проверки трансфертного ценообразования по подобным вопросам за 2002-2006 гг. в судебных органах.

В течение 2016 года Компания безуспешно обжаловала уведомление в Комитете государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан. 20 июля 2016 года Компания подала жалобу в апелляционную судебную коллегию суда г. Астана. 22 сентября 2016 года апелляционная судебная коллегия суда г. Астана отказала Компании в рассмотрении дела. По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Компания решила не подавать жалобу в Верховный суд, несмотря на то что срок подачи жалобы истекает 22 марта 2017 года. За период обжалования были доначислены пени в размере 206 миллионов тенге. Компания признала полную сумму доначислений в размере 2,512 миллионов тенге в составе расходов по подоходному налогу (Примечание 17) и пеню в размере 996 миллионов тенге в составе общих и административных расходов (Примечание 11).

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

Согласно предписанию налогового департамента по г. Астана от 13 февраля 2014 года в АО «НАК «Казатомпром» 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 (Акт № 186 от 30 декабря 2014 года) Компании было выставлено доначисление на общую сумму 3,035 миллионов тенге, в том числе налогов на сумму 1,735 миллионов тенге (из них корпоративный подоходный налог на сумму 980 миллионов тенге, налог на сверхприбыль на сумму 155 миллионов тенге, налог на имущество на сумму 77 миллионов тенге, налог на добычу полезных ископаемых на сумму 234 миллиона тенге, бонус коммерческого обнаружения на сумму 288 миллионов тенге, прочие налоги на сумму 1 миллион тенге) и пени на сумму 339 миллионов тенге, а также требование оплатить административный штраф на сумму 961 миллион тенге.

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

13 февраля 2015 года АО «НАК «Казатомпром» подало жалобу в Комитет государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан о несогласии с результатами налоговой проверки. В ответ на жалобу Компанией 18 января 2016 года было получено уведомление №186/1 об итогах рассмотрения жалобы налогоплательщика на уведомление о результатах налоговой проверки на общую сумму 1,215 миллионов тенге, в том числе корпоративный подоходный налог на сумму 522 миллиона тенге, налог на сверхприбыль на сумму 91 миллион тенге, бонус коммерческого обнаружения на сумму 288 миллионов тенге, налог на имущество на сумму 77 миллионов тенге, налог на добычу полезных ископаемых на сумму 21 миллион тенге, подоходный налог с юридических лиц-нерезидентов на сумму 1 миллион тенге и пени на сумму 215 миллионов тенге. С учетом внесения изменений в статью 396 Налогового кодекса Республики Казахстан, Компанией начислен налог на имущество на стоимость капитализированных затрат по подготовке к производству на сумму 77 миллионов тенге и налог на добычу полезных ископаемых на сумму 21 миллион тенге.

5 марта 2016 года Компания направила заявление в Специализированный межрегиональный экономический суд г. Астана на результаты Уведомления №186/1 о доначислении налогов на сумму 901 миллион тенге, в том числе корпоративного подоходного налога на сумму 522 миллиона тенге, налога на сверхприбыль на сумму 91 миллион тенге и начисление бонуса коммерческого обнаружения на сумму 288 миллионов тенге.

27 апреля 2016 года получено решение суда об отказе в удовлетворении иска Компании к Департаменту государственных доходов г. Астана. 18 мая 2016 года Компания направила апелляционную жалобу в Апелляционную коллегия суда г. Астана. 22 июня 2016 года получено постановление Апелляционной судебной коллегии суда г. Астана об отказе в удовлетворении жалобы, и Компания решила не подавать жалобу в Верховный суд. Группа признала обязательство в сумме 1,598 миллионов тенге по этим начислениям, включая налоги, штрафы и пени в 2015 году, поэтому данное решение не оказало влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

В 2014 году налоговыми органами была проведена комплексная налоговая проверка ТОО «Аппак» по вопросу исполнения налогового обязательства по всем видам налогов и других обязательных платежей в бюджет за период 2010-2012 годы. По результатам налоговой проверки ТОО «Аппак» было выставлено уведомление на оплату доначисленных налогов на сумму 2,312 миллионов тенге (из них корпоративный подоходный налог на сумму 1,300 миллионов тенге, налог на сверхприбыль на сумму 474 миллиона тенге, налог на имущество на сумму 368 миллионов тенге, налог на добычу полезных ископаемых на сумму 170 миллионов тенге) и пени на сумму 758 миллионов тенге, а также требование оплатить административный штраф на сумму 1,156 миллионов тенге.

ТОО «Аппак» подало жалобу в Комитет государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан. По результатам ответа на жалобу ТОО «Аппак» направлено исковое заявление в экономический суд Аль-Фарабийского района г. Шымкент на общую сумму 840 миллионов тенге, в том числе корпоративный подоходный налог на сумму 628 миллионов тенге и пени на сумму 212 миллионов тенге. По результатам рассмотрения иск ТОО «Аппак» оставлен без удовлетворения. ТОО «Аппак» впоследствии направило апелляционную жалобу в суд г. Шымкент, и постановлением от 18 октября 2016 года Апелляционной судебной коллегии по гражданским делам Южно-Казахстанского областного суда отменило первоначальные результаты проверки, и дело было направлено на новое рассмотрение в суд первой инстанции. ТОО «Аппак» приняло консервативную позицию, и на 31 декабря 2015 года признало обязательство на общую сумму 1,274 миллиона тенге, в том числе корпоративный подоходный налог в сумме 627 миллионов тенге (Примечание 17), пени в сумме 212 миллионов тенге и штраф в сумме 435 миллионов тенге. В течение 2016 года были также доначислены пени в размере 183 миллиона тенге (Примечание 11).

30 сентября 2015 года в ТОО «Аппак» завершена налоговая проверка по вопросу взаимоотношений с ТОО «Адет», по результатам которой вынесено уведомление о начислении корпоративного подоходного налога на сумму 243 миллиона тенге и налога на добавленную стоимость на сумму 121 миллион тенге. Жалобы в Комитет государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан, Специализированный межрегиональный экономический суд Южно-Казахстанской области, апелляционную коллегия областного суда Южно-Казахстанской области и Верховный суд оставлены без удовлетворения. В 2015 году ТОО «Аппак» создало резерв на сумму 369 миллионов тенге, в том числе налоги в размере 364 миллиона тенге и пени на сумму 5 миллионов тенге, поэтому последние решения не оказали влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.



### **38. Условные и договорные обязательства (продолжение)**

В 2014 году налоговые органы закончили комплексную налоговую проверку ТОО «СП «КАТКО», ассоциированного предприятия Группы, осуществляющего деятельность по добыче и реализации урановой продукции, за 2009-2012 годы. По результатам проверки налоговыми органами были предъявлены претензии ТОО «СП «КАТКО» на общую сумму примерно 12 миллиардов тенге (доля Группы примерно 6 миллиардов тенге). Результаты налоговой проверки были обжалованы руководством ТОО «СП «КАТКО» в Налоговом департаменте по Южно-Казахстанской области, в связи с чем, в июле 2016 года был получен уточненный акт проверки и уведомление на общую сумму 7,300 миллионов тенге. ТОО «СП «КАТКО» безуспешно обжаловало решение в Комитете государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан и суде г. Астана. 9 января 2017 года ТОО «СП «КАТКО» направило апелляционную жалобу в Специализированную судебную коллегия Верховного Суда. Также как, и другие предприятия Группы ТОО «СП «КАТКО» признало обязательство в отношении налога на имущество и налога на добычу полезных ископаемых. На 31 декабря 2015 года ТОО «СП «КАТКО» признало налоговые обязательства в сумме 1,740 миллионов тенге по корпоративному подоходному налогу, налогу на имущество и налогу на добычу полезных ископаемых и резерв в размере 4,295 миллионов тенге на административные штрафы и прочие доначисления. Пересмотр суммы начислений не оказал эффекта на данную консолидированную финансовую отчетность.

#### ***Приватизация***

В 2014 году правительство Республики Казахстан приняло постановление о некоторых вопросах приватизации. В соответствии с этим постановлением Группе было рекомендовано реализовать в 2014-2016 гг. доли участия в шести дочерних и зависимых предприятиях. В 2015 году правительство Республики Казахстан утвердило целевые индикаторы реализации комплексного плана приватизации на 2016-2020 гг. Данный план предусматривает передачу в конкурентную среду еще шестнадцати несущественных предприятий.

В соответствии с планом приватизации, Группа планирует реализацию ТОО «СП «КТ Редкометальная компания» и ТОО «Кызылту» в 2017 году. На 31 декабря 2016 года существовала высокая вероятность реализации данных предприятий в течение 2017 года, соответственно Группа отразила активы и обязательства данных групп выбытия как предназначенные для продажи (Примечание 40).

#### ***Страхование***

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

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

По состоянию на отчетную дату руководство заключило, что Группа не имеет юридических обязательств или же обязательств, обусловленных сложившейся практикой, по финансированию вывода из эксплуатации, хранению и демонтажу реакторной установки БН-350. В будущем могут произойти события, которые могут привести к пересмотру данного вопроса. В зависимости от развития событий в будущем руководство будет оценивать наличие обязательства с учетом всех имеющихся факторов на отчетную дату. Если в будущем обязательства по финансированию работ по выводу из эксплуатации реактора БН-350 будут переданы Группе, это приведет к необходимости создания соответствующего резерва.

#### ***Гарантии***

Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Максимальный кредитный риск по финансовым гарантиям, предоставленным некоторым связанным сторонам, составил по состоянию на 31 декабря 2016 года 21,649 миллионов тенге (2015 г.: 67,479 миллионов тенге).

### **38. Условные и договорные обязательства (продолжение)**

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

Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами (Примечание 34). Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

#### ***Обязательства по контрактам на недропользование***

Группа имеет обязательства по капитальным затратам в отношении исполнения программ минимальных работ в соответствии с условиями контрактов на недропользование на 2017 год в сумме 4,927 миллионов тенге (2016 г.: 5,622 миллиона тенге).

#### ***Меморандумы с акиматами Южно-Казахстанской и Кызылординской областей***

В декабре 2014 года Группа 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 Группой принадлежащих ей социальных объектов в коммунальную собственность области вместе с финансовыми средствами на их содержание в размере 3.6 миллиарда тенге в 2015-2016 гг. Меморандумы также предусматривают строительство трех социальных объектов на общую сумму 3.2 миллиарда тенге и бизнес центра в г. Шымкент в 2015-2016 гг. В 2015 году социальные объекты были безвозмездно переданы в коммунальную собственность вместе с финансовыми средствами на их содержание в размере 1.6 миллиарда тенге.

В 2016 году Группа 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 строительно-монтажные работы – 800 миллионов тенге, на содержание основных средств – 1.5 миллиарда тенге, финансирование – 800 миллионов тенге. На 31 декабря 2016 года Группа полностью выполнила условия меморандумов о сотрудничестве в рамках социально-экономического развития Южно-Казахстанской и Кызылординской областей.

#### ***Существенные планируемые 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. Перераспределение долей участия ожидается с 2019 года. Данная транзакция не имеет влияния на консолидированную финансовую отчетность за 2016 год, но будет иметь существенное влияние в будущем.

##### ***(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 развитие данного меморандума Компания и Uranium One Inc., входящая в международный уранодобывающий дивизион корпорации «Росатом», подписали соглашение по дальнейшему развитию ТОО «Каратау». Данная транзакция не имеет влияния на консолидированную финансовую отчетность за 2016 год, но может оказать существенное влияние в будущем.

### 38. Условные и договорные обязательства (продолжение)

#### (в) Корпоративные иски

В 2006 году АО «НАК «Казатомпром» реализовало 95% и 40% долей в ТОО «Байкен-У» и ТОО «Кызылкум», соответственно, в результате которых Группа потеряла контроль (по МСФО) над вышеуказанными предприятиями. На рассмотрении в суде в оффшорной юрисдикции находится иск АО «НАК «Казатомпром» о признании права на акции компании, зарегистрированной в оффшорной юрисдикции, на которую были оформлены определенная часть долей участия в ТОО «Байкен-У» и ТОО «Кызылкум». На 31 декабря 2016 года ТОО «Кызылкум» признано как инвестиция в ассоциированное предприятие (Примечание 24) и ТОО «Байкен-У» – как прочая инвестиция (Примечание 26). В настоящей консолидированной финансовой отчетности не раскрывается полная информация по данному вопросу, имеющему конфиденциальный характер. Раскрытие такой информации может причинить серьезный ущерб позиции Группы в судебном/переговорном процессе с заинтересованными сторонами. В настоящее время проводится работа по урегулированию данного вопроса. Руководство считает, что у Группы не имеется существенных фактических или условных обязательств по данному делу.

### 39. Неконтролирующая доля

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года:

Название дочернего предприятия	Место регистрации и основное место деятельности	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю	Прибыль или убыток, приходящийся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии
АО «Ульбинский металлургический завод»	Казахстан	9.82%	9.82%	644	6,405
ТОО «Аппак»	Казахстан	35%	35%	2,761	6,501
ТОО «СП «SARECO»	Казахстан	49%	49%	(608)	(1,673)
<b>Итого</b>				<b>2,797</b>	<b>11,233</b>

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Название дочернего предприятия	Место регистрации и основное место деятельности	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю	Прибыль или убыток, приходящийся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии
АО «Ульбинский металлургический завод»	Казахстан	9.82%	9.82%	1,022	6,008
ТОО «Аппак»	Казахстан	35%	35%	295	3,829
ТОО «СП «SARECO»	Казахстан	49%	49%	(3,104)	(1,065)
<b>Итого</b>				<b>(1,787)</b>	<b>8,772</b>

## 39. Неконтролирующая доля (продолжение)

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

В миллионах казахстанских тенге	АО «Ульбинский металлургический завод»		ТОО «Аппак»		ТОО «СП «SARECO»	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Краткосрочные активы	41,855	37,707	21,641	18,257	186	604
Долгосрочные активы	35,578	35,454	14,542	14,244	227	281
Краткосрочные обязательства	(4,076)	(3,123)	(15,811)	(20,132)	(3,827)	(3,058)
Долгосрочные обязательства	(5,622)	(5,779)	(1,813)	(1,434)	-	-
Собственный капитал Группы	67,735	58,251	18,570	7,106	(1,741)	(1,108)
Неконтролирующая доля	41,855	6,008	-	3,829	(1,673)	(1,065)
Выручка	38,977	33,817	23,902	19,818	34	47
Расходы	(32,320)	(22,929)	(16,018)	(18,963)	(1,275)	(6,381)
<b>Прибыль / (убыток) за год</b>	<b>6,657</b>	<b>10,888</b>	<b>7,884</b>	<b>855</b>	<b>(1,241)</b>	<b>(6,334)</b>
Прибыль/(убыток), относящаяся к акционерам Компании	6,013	9,866	5,123	560	(633)	(3,230)
Прибыль/(убыток), относящаяся к неконтролирующей доле	644	1,022	2,761	295	(608)	(3,104)
<b>Прибыль / (убыток) за год</b>	<b>6,657</b>	<b>10,888</b>	<b>7,884</b>	<b>855</b>	<b>(1,241)</b>	<b>(6,334)</b>
Прочий совокупный доход / (убыток) за год	32	106	4	(40)	-	-
<b>Итого совокупный доход / (убыток) за год</b>	<b>6,689</b>	<b>10,994</b>	<b>7,888</b>	<b>815</b>	<b>(1,241)</b>	<b>(6,334)</b>
Дивиденды неконтролирующей доле	-	-	-	-	-	-
Чистое поступление / (выбытие) денежных средств от:						
- операционной деятельности	7,015	6,060	4,512	4,628	7	(719)
- инвестиционной деятельности	(4,046)	(9,055)	(1,795)	(1,309)	9	(106)
- финансовой деятельности	(2,945)	(268)	(247)	(3,963)	-	887
<b>Чистое поступление / (выбытие) денежных средств</b>	<b>24</b>	<b>(3,263)</b>	<b>2,470</b>	<b>(644)</b>	<b>16</b>	<b>62</b>

## 40. Основные дочерние предприятия

Данная консолидированная финансовая отчетность включает следующие дочерние предприятия:

Вид деятельности	Доля владения		
	2016 г.	2015 г.	
ТОО «МАЗК-Казатомпром»	Производство, передача и реализация электроэнергии и теплотенергии, производство и реализация питьевой, технической и дистиллированной воды, перекачка морской воды и транспортировка газа	100%	100%
ТОО «Казатомпром-Даму» (ТОО «Казатомпром-Демеу»)	Оказание услуг социального характера, организация строительства и эксплуатации объектов социальной сферы в регионах недропользования	90%	90%
ТОО «Байланыс-НАК»	Оказание услуг связи	100%	100%
ТОО «Корган Казатомпром»	Оказание охранных услуг	100%	100%
ТОО «Аппак»	Разведка, добыча и предварительная обработка урановой руды	65%	65%
АО «Ульбинский металлургический завод»	Производство и переработка урановых материалов, производство редких металлов и полупроводниковых материалов	90.18%	90.18%
АО «Волковгеология»	Геологическая разведка и исследование урановых месторождений, осуществление буровых работ, мониторинга уровней радиоактивности, экологических условий	90%	90%
ТОО «Институт высоких технологий»	Оказание научно-исследовательских, проектно-конструкторских, опытно-конструкторских и инженеринговых консультационных услуг	100%	100%
ТОО «Кызылту»	Разведка, добыча и обработка молибденово-медных руд с содержанием урана	76%	76%
ТОО «СП «SARECO»	Обогащение руды, гидрометаллургическое производство концентратов редких металлов, химическое производство по распаду редких металлов в отдельные оксиды металлов	51%	51%
ТОО «МК «KazSilicon»	Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства	100%	100%
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	Производство кремния солнечного качества, кремниевых пластин и фотоэлектрических пластин	100%	100%
ТОО «Astana Solar»	Производство фотоэлектрических модулей	100%	100%
ТОО «СП «КТ Редкометальная компания»	Выполнение технико-экономического обоснования на разведку месторождений редких и редкоземельных металлов	51%	51%
ТОО «ДП «Орталык»	Оказание услуг по добыче, переработке до химического концентрата урана и услуг по горно-подготовительным работам	100%	100%
ТОО «РУ- 6»	Разведка, добыча и первичная переработка урансодержащих руд	100%	100%
ТОО «Казатомпром-SaUran»	Разведка, добыча и первичная переработка урансодержащих руд	100%	100%
ТОО «Геотехносервис»	Составление планов горных работ, разработка горной части проектов, проведение комплекса геофизических исследований	100%	100%
ТОО «Торгово-транспортная компания»	Комплексное материально-техническое обеспечение и транспортно-экспедиционное обслуживание	99.9998%	99.9998%
АО «Казахстанские атомные электрические станции»	Реализация проектов по строительству атомных электростанций и их эксплуатации	100%	-
Kazakatom TH AG	Осуществление маркетинговой функции для реализации урана, инвестирование и администрирование финансовых средств, товаров и прав	100%	-
ТОО «Реммонтажсервис»	Осуществление обвязки геотехнологических полигонов, ремонтно-механические услуги, изготовление нестандартного оборудования и запчастей, выполнение планово-предупредительных ремонтов	-	100%
ТОО «Куткаруши-Тау-кен»	Услуги пожарной охраны	-	100%
ТОО «Экоэнергомаш»	Производство вертикально-осевых ветроэнергетических станций в комплексных энергосистем снабжения автономных объектов на основе возобновляемых источников энергии	-	100%
ТОО «Казахстанский ядерный университет»	Оказание услуг по организации образовательных программ, курсов, семинаров и тренингов	-	100%
ТОО «ТХП»	Разведка, добыча и первичная переработка урансодержащих руд	-	100%
ТОО «Степное РУ»	Разведка, добыча и первичная переработка урансодержащих руд	-	100%

В 2016 году Компания создала дочернее предприятие Kazakatom TH AG в Швейцарии. Все остальные дочерние предприятия созданы и осуществляют свою деятельность в Казахстане.

В течение 2016 года Акционер увеличил акционерный капитал Компании посредством вноса дочернего предприятия АО «Казахстанские атомные электрические станции», оцененного в 93 миллиона тенге (Примечание 33).

**40. Основные дочерние предприятия (продолжение)**

В 2016 году ТОО «Экоэнергомаш» и ТОО «Казахстанский ядерный университет» присоединились к ТОО «Институт высоких технологий»; ТОО «ТГХП», ТОО «Степное РУ» и ТОО «Реммонтажсервис» присоединились к ТОО «Казатомпром-SaUran»; ТОО «Куткаруши – Тау-кен» было реализовано.

В соответствии с планом приватизации, Группа планирует реализацию ТОО «СП «КТ Редкометальная компания» и ТОО «Кызылту» в 2017 году. На 31 декабря 2016 года существовала высокая вероятность реализации данных предприятий в течение 2017 года, соответственно Группа отразила активы и обязательства данных групп выбытия как предназначенные для продажи.

**41. Управление финансовыми рисками**

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
<b>Финансовые активы</b>			
Прочие инвестиции	26	67,041	67,041
Торговая дебиторская задолженность	27	67,859	107,220
Прочая дебиторская задолженность	27	62	328
Денежные средства, ограниченные в использовании	28	3,552	7,037
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	28	5,916	8,769
Займы, выданные работникам	28	839	1,174
Срочные депозиты	30	56,491	12,202
Займы, выданные связанным сторонам	31	19,164	33,568
Текущие счета в банках	32	62,323	53,246
Вклады до востребования	32	12,685	2,570
Денежные средства в кассе	32	44	53
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>295,976</b>	<b>293,208</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Банковские кредиты	34	127,442	172,326
Небанковские кредиты	34	323	295
Торговая кредиторская задолженность	36	73,846	101,505
Прочая кредиторская задолженность	36	1,389	702
Обязательства по финансовой аренде		164	-
Обязательства по историческим затратам	37	3,327	4,133
Выпущенные финансовые гарантии	37	179	378
Обязательства перед держателями привилегированных акций	37	265	265
Дивиденды к выплате прочим участникам	37	255	245
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>207,190</b>	<b>279,849</b>

Функция управления рисками Группы 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 Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа 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.

#### 41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

##### Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Группой продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Кредитный риск связан, в основном, с имеющимися у Группы дебиторской задолженностью покупателей, денежными средствами и их эквивалентами, срочными депозитами и займами, выданными сотрудникам и связанным сторонам.

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

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	С рейтингом Standard & Poor's B	С рейтингом Standard & Poor's C	Прочие	Итого
Денежные средства, ограниченные в использовании	3,547	5	-	3,552
Срочные депозиты	56,491	-	-	56,491
Текущие счета в банках	43,340	17,017	1,966	62,323
Вклады до востребования	2,184	10,501	-	12,685
<b>Итого</b>	<b>105,562</b>	<b>27,523</b>	<b>1,966</b>	<b>135,051</b>

Ниже представлена информация о кредитном рейтинге финансовых учреждений, в которых размещены вклады Группы на 31 декабря 2015 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	С рейтингом Standard & Poor's B	С рейтингом Standard & Poor's C	Прочие	Итого
Денежные средства, ограниченные в использовании	7,037	-	-	7,037
Срочные депозиты	12,202	-	-	12,202
Текущие счета в банках	49,755	-	3,491	53,246
Вклады до востребования	2,570	-	-	2,570
<b>Итого</b>	<b>71,564</b>	<b>-</b>	<b>3,491</b>	<b>75,055</b>

Подверженность Группы кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, в основном, зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Демографические показатели клиентской базы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность покупатели, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. В 2016 году примерно 52% от доходов Группы (77% торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2016 года) приходится на продажи семи основным покупателям (2015 г.: 52% доходов и 77% торговой дебиторской задолженности приходится на продажи семи основным покупателям). Группа определяет контрагентов со схожими характеристиками, когда они являются связанными сторонами.

#### 41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Китай	24,600	37,789
США	13,727	24,744
Европейский Союз	10,650	22,403
Казахстан	9,334	10,556
Япония	3,622	8,829
Россия	128	602
Канада	1,690	-
Прочие регионы	4,108	2,297
<b>Итого</b>	<b>67,859</b>	<b>107,220</b>

Наиболее крупными клиентами Компании являются China Nuclear Energy Industry Corporation, Exelon Generation Company LLC, Electricite de France, Urangesellschaft mbH, CNNC International (HK) Limited, ITC Nuclear Fuel Service (Cayman) LTD (2015 г.: China Nuclear Energy Industry Corporation, TradeTech Energy LLC, Exelon Generation Company LLC, Electricite de France, Urangesellschaft mbH). По состоянию на отчетную дату совокупная дебиторская задолженность от этих клиентов составила 42,366 миллионов тенге (2015 г.: 79,950 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 (2016 г.: 5.5%; 2015 г.: 5.5%). 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. Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.		2015 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
<b>Непросроченная и необесцененная</b>	<b>66,551</b>	<b>62</b>	<b>105,320</b>	<b>328</b>
<b>Просроченная, но необесцененная</b>				
Просроченная на 0-30 дней	784	-	998	-
Просроченная на 31-120 дней	346	-	762	-
Просроченная более чем на 120 дней	178	-	140	-
<b>Итого просроченная, но необесцененная</b>	<b>1,308</b>	<b>-</b>	<b>1,900</b>	<b>-</b>
<b>Просроченная и обесцененная</b>				
Просроченная более чем на 120 дней	1,761	467	1,729	454
<b>Итого просроченная и обесцененная</b>	<b>1,761</b>	<b>467</b>	<b>1,729</b>	<b>454</b>
Резерв на обесценение	(1,761)	(467)	(1,729)	(454)
<b>Итого</b>	<b>67,859</b>	<b>62</b>	<b>107,220</b>	<b>328</b>



#### 41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 дебиторской задолженности:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Торговая дебиторс- кая задолжен- ность	Прочая дебиторс- кая задожен- ность
<b>Резерв под обесценение на 1 января 2015 г.</b>	<b>1,328</b>	<b>380</b>
Увеличение резерва под обесценение в течение года	633	77
Восстановлено	(11)	-
Суммы, списанные в течение года	(222)	(3)
Пересчет в валюту презентации	1	-
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1,729</b>	<b>454</b>
Увеличение резерва под обесценение в течение года	410	59
Восстановлено	(172)	-
Суммы, списанные в течение года	(206)	(45)
Переводы в активы для продажи	-	(1)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>1,761</b>	<b>467</b>

Кредитный риск в отношении займов, выданных связанным сторонам (Примечание 31), и займов сотрудникам (Примечание 28) возникает из-за возможности невозврата выданных средств. В отношении займов, выданных совместным и ассоциированным предприятиям и сотрудникам, Группа уменьшает кредитный риск посредством требования предоставить обеспечение займа в виде залога активов заемщиков. Заемщики не имеют кредитного рейтинга.

#### **Риск ликвидности**

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

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

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

#### 41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Сумма на краткосрочных депозитах	69,161	11,590
Сумма денежных средств на счетах	62,323	53,246
Неиспользованная сумма по займам	44,758	54,807
<b>Итого</b>	<b>176,242</b>	<b>119,643</b>

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

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

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 восстановления 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	127,442	137,222	368	16,917	37,040	77,380	5,517
Небанковские кредиты	323	323	-	-	-	-	323
Торговая кредиторская задолженность	73,846	73,846	-	73,272	-	574	-
Прочая кредиторская задолженность	1,389	1,389	-	1,389	-	-	-
Обязательства по историческим затратам	3,327	3,815	-	136	737	2,942	-
Обязательства по финансовой аренде	164	164	-	44	-	120	-
Выпущенные финансовые гарантии	179	179	-	-	-	179	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265	-	-	265	-	-
Дивиденды к выплате прочим участникам	255	255	-	255	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>207,190</b>	<b>217,458</b>	<b>368</b>	<b>92,013</b>	<b>38,042</b>	<b>81,195</b>	<b>5,840</b>

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

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2015 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До восстановления 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	172,326	186,736	486	13,693	44,063	120,620	7,874
Небанковские кредиты	295	295	-	-	-	-	295
Торговая кредиторская задолженность	101,505	101,505	-	100,920	-	585	-
Прочая кредиторская задолженность	702	702	-	702	-	-	-
Обязательства по историческим затратам	4,133	4,758	-	190	831	3,234	503
Выпущенные финансовые гарантии	1,665	1,665	-	1,287	-	378	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265	-	-	-	-	265
Дивиденды к выплате прочим участникам	245	245	245	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>281,136</b>	<b>296,171</b>	<b>731</b>	<b>116,792</b>	<b>44,894</b>	<b>124,817</b>	<b>8,937</b>

Максимальная сумма контрактных денежных потоков по гарантиям раскрыта в Примечании 38.

**Рыночный риск**

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

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

**Валютный риск**

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

#### 41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Подверженность Группы валютному риску представлена следующим образом:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Выражены в долларах США</b>		
Торговая дебиторская задолженность	58,376	96,261
Прочая дебиторская задолженность	-	216
Займы, выданные связанным сторонам*	19,151	31,133
Текущие счета в банках	43,577	44,621
Вклады до востребования	11,978	1,020
Срочные депозиты	54,304	11,432
<b>Итого активы</b>	<b>187,386</b>	<b>184,683</b>
Банковские кредиты	(106,031)	(139,730)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(11,487)	(11,937)
Обязательства по историческим затратам	(2,813)	(4,133)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(120,331)</b>	<b>(155,800)</b>
<b>Чистая сумма подверженности валютному риску</b>	<b>67,055</b>	<b>28,883</b>

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

Ослабление курса тенге на 13% и укрепление на 13% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2016 года (2015 г.: 60% и 20%) увеличило/(уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Увеличение курса доллара США на 13% (2015 г.: 60%)	6,974	13,864
Уменьшение курса доллара США на 13% (2015 г.: 20%)	(6,974)	(4,621)

Ослабление курса тенге на 13% (2015 г.: 60%) и укрепление на 13% (2015 г.: 20%) по отношению к доллару США является возможным изменением рыночного риска в размере среднеквадратического отклонения, рассчитанного на основе исторических рыночных данных за 2016 год.

#### *Риск изменения рыночных цен на уран*

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

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

- спрос на уран, используемый в качестве топлива, со стороны атомных электростанций;
- истощение уровня вторичных источников, таких как повторное использование и наличие смешанных высокообогащенных компонентов для ликвидации разрыва между спросом и предложением;
- влияние нормативных актов Международного агентства по атомной энергии 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 Группы не было, за исключением обесценения активов, связанных с производством урановой продукции в размере 2,060 миллионов тенге (2015 г.: ноль) (Примечание 12).

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

##### *Риск изменения ставки вознаграждения*

Изменение ставок вознаграждения оказывает влияние, в основном, на привлеченные займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении новых кредитов и займов руководство определяет на основе собственных профессиональных суждений, какая ставка вознаграждения (фиксированная или переменная) будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения. По состоянию на 31 декабря 2016 года около 18% (2015 г.: около 20%) инструментов заимствования Группы имеют фиксированную ставку вознаграждения.

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<i>Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения</i>		
Денежные средства, ограниченные в использовании	3,552	7,037
Срочные депозиты	56,491	12,202
Займы, выданные связанным сторонам	19,164	33,568
Вклады до востребования	12,685	2,570
Банковские кредиты	(23,572)	(34,339)
Небанковские кредиты	(323)	(295)
<b>Чистая позиция</b>	<b>67,997</b>	<b>20,743</b>
<i>Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения</i>		
Банковские кредиты	(104,193)	(137,987)

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

Группа не учитывает никакие финансовые активы и финансовые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения 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 60 (8) базисных пунктов (2015 г.: увеличение на 50 и уменьшение на 12 базисных пунктов) на отчетную дату уменьшило (увеличило) бы капитал и величину прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данное предположение представляет собой оценку руководства обоснованности возможных изменений в процентных ставках, основанных на текущих рыночных ставках, а также экономической среде. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными, и что сумма непогашенных обязательств на отчетную дату оставалась непогашенной на протяжении всего года.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Увеличение на 60 базисных пунктов (2015 г.: 50 базисных пунктов)	(500)	(552)
Уменьшение на 8 базисных пунктов (2015 г.: 12 базисных пунктов)	67	132

#### 41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

*Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью*

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

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>				
<b>Финансовые обязательства</b>				
Банковские займы	127,442	118,005	172,326	165,435
Небанковские займы	323	165	295	140
Обязательства по историческим затратам	3,327	2,321	4,133	3,720
<b>Итого</b>	<b>131,092</b>	<b>120,491</b>	<b>176,754</b>	<b>169,295</b>

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**

Группа преследует политику поддержания устойчивой базы капитала с тем, чтобы обеспечить способность Группы 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 Группы, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа 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.

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

Акционер Группы 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 Группы используются следующие основные финансовые коэффициенты, которые не изменились с 2015 года:

- 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 2016 и 2015 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала, включая ковенанты (Примечание 34).

#### **42. 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 облигаций относится к Уровню 1.

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.

*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.

#### **43. Представление финансовых инструментов по категориям оценки**

Для целей оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа 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 Группы, за исключением прочих инвестиций, отнесены к категории займы и дебиторская задолженность. Прочие инвестиции отнесены к категории финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Все финансовые обязательства Группы относятся к категории прочих финансовых обязательств.

**44. События после окончания отчетного периода**

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. Таким образом, на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности количество объявленных простых акций Компании составляет 37,050,944 штуки, в том числе: (1) размещенные (оплаченные) акции – 36,784,961 штука; (2) акции, подлежащие размещению (оплате) – 265,983 штуки.