

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

**Отдельная финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
аудиторское заключение**

31 декабря 2014 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к отдельной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе «Казатомпром» и ее деятельности.....	5
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	6
3. Основные положения учетной политики	6
4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	24
5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений	28
6. Новые учетные положения.....	29
7. Информация по сегментам	33
8. Расчеты и операции со связанными сторонами.....	34
9. Выручка.....	35
10. Себестоимость реализации	35
11. Расходы по реализации.....	36
12. Общие и административные расходы	36
13. Убытки от обесценения активов	36
14. Прочие доходы.....	38
15. Прочие расходы	38
16. Оплата труда персонала	38
17. Финансовые доходы и расходы	39
18. Расходы по подоходному налогу	39
19. Нематериальные активы	42
20. Основные средства.....	43
21. Затраты по подготовке к производству	44
22. Права на недропользование	46
23. Разведочные и оценочные активы	46
24. Инвестиции в дочерние предприятия.....	47
25. Инвестиции в ассоциированные предприятия.....	49
26. Инвестиции в совместные предприятия.....	50
27. Прочие инвестиции	51
28. Дебиторская задолженность	52
29. Активы для распределения конечной контролирующей стороне.....	52
30. Прочие активы.....	53
31. Запасы	53
32. Займы, выданные связанным сторонам.....	54
33. Денежные средства и их эквиваленты	54
34. Капитал	55
35. Кредиты и займы.....	55
36. Резервы	58
37. Кредиторская задолженность	59
38. Прочие финансовые обязательства.....	60
39. Условные и договорные обязательства	60
40. Взаимозачет финансовых активов и обязательств	63
41. Управление финансовыми рисками	64
42. Справедливая стоимость финансовых инструментов	73
43. Представление финансовых инструментов по категориям оценки	74
44. События после окончания отчетного периода.....	74

Отчет независимого аудитора

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

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности акционерного общества «Национальная атомная компания «Казатомпром», состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отдельных отчетов о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за отдельную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной отдельной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления отдельной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной отдельной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели отдельной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением отдельной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом.

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

Отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 2

Мнение аудитора

По нашему мнению, отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение акционерного общества «Национальная атомная компания «Казатомпром» по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PricewaterhouseCoopers LLP

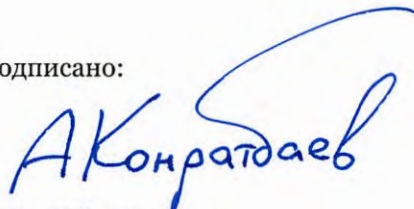
Алматы, Казахстан
6 марта 2015 года

Утверждено:



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

Подписано:



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

Подписано:



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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г. (пересчитано)
Выручка	9	202,325	166,302
Себестоимость реализации	10	(165,525)	(140,036)
Валовая прибыль		36,800	26,266
Расходы по реализации	11	(2,380)	(1,808)
Общие и административные расходы	12	(5,042)	(12,543)
Восстановление обесценения активов		-	833
Убытки от обесценения активов	13	(2,169)	(13,416)
Чистый убыток по курсовой разнице	14	(16,454)	(1,005)
Прочие доходы	14	2,270	1,140
Прочие расходы	15	(1,760)	(28,242)
Финансовые доходы	17	27,518	37,492
Финансовые расходы	17	(7,966)	(7,209)
Прибыль до налогообложения		30,817	1,508
Расходы по подоходному налогу	18	(1,526)	(3,527)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		29,291	(2,019)
Прочий совокупный доход <i>Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
Изменение оценки пенсионных обязательств		74	-
Прочий совокупный доход за год		74	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		29,365	(2,019)

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 6 марта 2015 года:

Арифханов А.А.
Заместитель Председателя Правления



Калиева З.Г.
Главный бухгалтер

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г. (пересчитано)	1 января 2013 г. (пересчитано)
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Нематериальные активы	19	808	647	804
Основные средства	20	12,689	6,450	6,841
Затраты по подготовке к производству	21	27,023	28,046	22,759
Права на недропользование	22	1,630	1,699	838
Разведочные и оценочные активы	23	6,962	4,601	2,320
Инвестиции в дочерние предприятия	24	117,823	112,977	107,410
Инвестиции в ассоциированные предприятия	25	22,998	16,469	15,909
Инвестиции в совместные предприятия	26	29,895	29,895	2,825
Прочие инвестиции	27	67,039	67,039	67,039
Дебиторская задолженность	28	5,383	6,951	11,384
Отложенные налоговые активы	18	-	1,501	1,118
НДС к возмещению		-	-	2,858
Займы, выданные связанным сторонам	32	29,778	25,000	25,857
Прочие долгосрочные активы	30	8,845	11,194	8,754
		330,873	312,469	276,716
Краткосрочные активы				
Дебиторская задолженность	28	45,423	20,494	65,068
Предоплата по подоходному налогу		8,332	4,271	3,412
НДС к возмещению		23,987	24,415	19,893
Запасы	31	39,799	30,530	30,193
Активы для распределения конечной контролирующей стороне	29	-	-	22,801
Займы, выданные связанным сторонам	32	2,218	6,927	1,112
Денежные средства и их эквиваленты	33	15,261	4,761	24,308
Прочие активы	30	3,133	4,181	1,915
		138,153	95,579	168,702
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	20	20	58	755
		138,173	95,637	169,457
ИТОГО АКТИВЫ		469,046	408,106	446,173
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	34	36,692	36,692	36,692
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(1,599)	(1,599)	(1,599)
Нераспределенная прибыль		253,558	229,578	239,234
ИТОГО КАПИТАЛ		288,651	264,671	274,327
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	35	-	77,290	76,719
Кредиторская задолженность	37	314	265	260
Резервы	36	12,049	11,205	8,076
Отложенные налоговые обязательства	18	647	-	-
Вознаграждение работникам		146	148	-
Прочие финансовые обязательства	38	2,188	2,210	1,711
Прочие обязательства		-	1,689	1,679
		15,344	92,807	88,445
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	35	106,754	20,173	2,401
Резервы	36	-	5	22,801
Кредиторская задолженность	37	51,967	25,719	40,951
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам		4,163	2,134	3,616
Вознаграждения работникам		15	85	-
Обязательства по подоходному налогу		-	718	-
Прочие финансовые обязательства	38	480	426	233
Начисленные обязательства		1,416	1,173	1,473
Прочие краткосрочные обязательства		256	195	11,926
		165,051	50,628	83,401
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		180,395	143,435	171,846
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		469,046	408,106	446,173

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 6 марта 2015 года:

Арифханов А.А.
Заместитель Председателя Правления

Калиова З.Г.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей отдельной финансовой отчетности.

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г. (пересчитано)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступление денежных средств от покупателей	200,997	225,392
Вознаграждение полученное (Примечание 17)	2,072	2,062
Выплаты поставщикам	(162,840)	(183,228)
Выплаты работникам	(2,753)	(2,871)
Денежные средства от операций	37,476	41,355
Подоходный налог уплаченный	(145)	(7,330)
Вознаграждение уплаченное	(6,184)	(5,490)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	31,147	28,535
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(6,187)	(3,744)
Поступления от выбытия основных средств	-	7
Приобретение нематериальных активов	(166)	(212)
Приобретение активов по разработке месторождения	(10,876)	(7,539)
Приобретение разведочных и оценочных активов	(1,691)	(1,487)
Размещение срочных вкладов	(1,354)	(766)
Погашение срочных вкладов	388	-
Приобретение инвестиций в дочерних предприятиях	(5,349)	(14,915)
Приобретение инвестиций в ассоциированных предприятиях и совместных предприятиях	(7,036)	(20,067)
Дивиденды, полученные от дочерних предприятий	2,478	3,612
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий и прочих инвестиций	20,459	23,275
Предоставление займов	(730)	(5,352)
Погашение займов выданных	4,063	1,800
Прочее	1,691	(11)
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	(4,310)	(25,399)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от кредитов и займов	60,983	54,458
Погашение кредитов и займов	(72,257)	(38,140)
Дивиденды, выплаченные акционеру (Примечание 34)	(5,385)	(19,387)
Прочее	-	(19,974)
Потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности	(16,659)	(23,043)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	10,178	(19,907)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4,761	24,308
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	322	360
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 33)	15,261	4,761

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 6 марта 2015 года:

Арифханов А.А.
 Заместитель Председателя Правления



Калиева З.Г.
 Главный бухгалтер

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Акционер- ный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2013 г.	36,692	(1,599)	239,234	274,327
Прибыль за год	-	-	(2,019)	(2,019)
Итого совокупный доход за год	-	-	(2,019)	(2,019)
Дивиденды объявленные	-	-	(7,637)	(7,637)
На 31 декабря 2013 г.	36,692	(1,599)	229,578	264,671
Прибыль за год	-	-	29,291	29,291
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	74	74
Итого совокупный доход за год	-	-	29,365	29,365
Дивиденды объявленные	-	-	(5,385)	(5,385)
На 31 декабря 2014 г.	36,692	(1,599)	253,558	288,651

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 6 марта 2015 года:

Арифханов А.А.
Заместитель Председателя Правления



Калиева З.Г.
Главный бухгалтер

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

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, для АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее - «Компания»).

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

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

АО «НАК «Казатомпром» является компанией, представляющей интересы Республики Казахстан на начальных стадиях ядерного топливного цикла. Компания является участником ряда совместных и ассоциированных предприятий, которые генерируют значительную часть ее текущих и перспективных источников дохода (Примечания 25 и 26). Стратегия развития Компании заключается в сохранении лидирующих позиций на мировом урановом рынке, а также диверсификации деятельности Компании во все звенья дореакторного ядерно-топливного цикла и в смежные высокотехнологичные производства.

В 2014 году было завершено присоединение к Компании дочернего предприятия ТОО «Горнорудная компания». В результате данной реструктуризации Компания стала недропользователем по контрактам на добычу и разведку урана, стороной которых прежде являлось ТОО «Горнорудная компания». Также в период с июня по октябрь 2014 года Компания являлась недропользователем по контрактам на добычу урана на месторождениях «Ақдала», «Инкай» (участок 4) и «Северный Харасан» (участок «Харасан-1») (Примечание 21).

На 31 декабря 2014 года Компания являлась стороной в следующих контрактах на добычу и разведку урана:

Месторождение/участок	Стадия разработки	Дата контракта	Срок контракта	Недро-пользователь	Сервисная компания
Канжуган	Добыча	27.11.1996	25 лет	Компания	ТОО «ТГХП»
Уванас	Добыча	27.11.1996	25 лет	Компания	ТОО «Степное РУ»
Мынкудук, участок Восточный	Добыча	27.11.1996	25 лет	Компания	ТОО «Степное РУ»
Моинкум, участок №1 (Южный) (южная часть)	Добыча	26.09.2000	20 лет	Компания	ТОО «ТГХП»
Мынкудук, участок Центральный	Добыча	08.07.2005	28 лет	Компания	ТОО «ДП Орталык» ТОО «Рудоуправление 6»
Северный и Южный Карамурун Моинкум, участок №3 (Центральный) (северная часть)*	Добыча	27.11.1996	20 лет	Компания	ТОО «ТГХП»
Жалпак**	Разведка и добыча	31.05.2010	29 лет	Компания	ТОО «ТГХП»
	Разведка	31.05.2010	4 года	Компания	ТОО «Степное РУ»

* - Этап разведки первоначально предусматривал 4 года. В 2014 году Компания подала запрос в компетентный орган на продление этапа разведки на 2 года, до 2016 года.

** - В 2014 году Компания подала запрос в компетентный орган на продление контракта на 4 года, до 2018 года.

На 31 декабря 2014 года в число дочерних, совместных и ассоциированных предприятий АО «НАК «Казатомпром» входят более 70 предприятий, расположенных в шести регионах Казахстана – Южно-Казахстанской, Восточно-Казахстанской, Кызылординской, Мангистауской, Акмолинской и Алматинской областях. На 31 декабря 2014 года общая численность сотрудников составляет более 27 тысяч (2013 г.: 26 тысяч) человек.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

Экономика Республики Казахстан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на минеральные ресурсы. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 39).

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе и Российской Федерации, и другие риски могут оказать негативное влияние на казахстанский финансовый и корпоративный сектор. Руководство провело оценку возможного обесценения долгосрочных активов Компании с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив. См. Примечание 4. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

Консолидированная финансовая отчетность Компании была утверждена к выпуску от имени руководства 6 марта 2015 года. Ознакомление пользователями с данной отдельной финансовой отчетностью должно проводиться вместе с консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в целях получения полной информации о финансовом положении, результатах операционной деятельности и изменениях в финансовом положении Компании в целом.

Валюта представления отчетности

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

Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия

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

Финансовые инструменты

(i) Основные подходы к оценке

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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 ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный 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 ставки процента.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(ii) Классификация финансовых активов

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

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

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

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

Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющих 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 Компания приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(v) Прекращение признания финансовых активов

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

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

(vi) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента 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 Компания 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.

Основные средства

(i) Признание и оценка основных средств

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

(ii) Амортизация основных средств

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

	<u>Срок полезного использования</u>
Здания	от 10 до 45 лет
Машины и оборудование	от 3 до 5 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 Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Затраты по подготовке к производству

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

(ii) Амортизация нематериальных активов

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

	<u>Срок полезного использования</u>
Лицензии и патенты	от 4 до 16 лет
Программное обеспечение	от 3 до 6 лет
Прочее	от 2 до 7 лет

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

(iii) Затраты на исследования и разработки

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

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

Права на недропользование

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Разведочные и оценочные активы

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

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

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

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

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

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

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

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

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения нефинансовых активов (отличных от запасов и отложенных налоговых активов) и инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива (цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке) и ценности его использования (т.е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующему объекту, производящему денежные потоки).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

При оценке ценности использования, оценочные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает существующие рыночные оценки временной стоимости денег и присущих данному активу рисков, на которые не производилась корректировка при оценке будущих денежных потоков.

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

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

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

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

Операционная аренда

В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением 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 органами (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании расчетных оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

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 материалов, услуг по добыче и переработке сырья и прочие прямые затраты, и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента 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 ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

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

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

Предоплата

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

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 ставки процента.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Долгосрочные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

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

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

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

Предназначенные для продажи выбывающие группы в целом оцениваются по меньшей из двух 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 отдельном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

Налог на добавленную стоимость

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

Кредиты и займы

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Кредиторская задолженность

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

Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Компания вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы Компании включают резерв на восстановление месторождений и прочие резервы (Примечание 36).

Резерв на восстановление месторождений

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Компании осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. При заключении Компанией договоров о предоставлении гарантий с целью обеспечения платежеспособности дочерних, ассоциированных и совместных предприятий и прочих связанных сторон, Компания рассматривает указанные договоры в качестве условных договоров и учитывает их как таковые. В связи с этим Компания рассматривает договор гарантий как условное обязательство до того момента, пока не станет вероятным осуществление платежа Компанией по соответствующей гарантии.

Пересчет иностранных валют

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

На 31 декабря 2014 года рыночный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 182.35 тенге за 1 доллар США (2013 г.: 153.61 тенге за 1 доллар США).

Признание выручки

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам

(i) Долгосрочные вознаграждения работникам

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

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

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

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

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

(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

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

Прибыль на акцию

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

Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Компании, отвечающему за операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов. Операции Компании представляют один операционный сегмент – урановая продукция.

Объединение предприятий под общим контролем

Объединение предприятий, находящихся под общим контролем, учитываются по методу оценки предприятия-предшественника. При данном методе активы и обязательства предприятий учитываются в финансовой отчетности по балансовой стоимости на дату передачи.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы и обязательства объединяющихся предприятий включаются в финансовую отчетность так, как будто бы они всегда являлись одним предприятием. Соответственно, финансовая отчетность объединяет оба предприятия с начала наиболее раннего представленного периода, или, если позднее, на ту дату, когда объединяющиеся предприятия впервые оказались под общим контролем.

В 2014 году было завершено присоединение ТОО «Горнорудная компания» к Компании. Соответственно, данные на 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся на эту дату, были пересчитаны. Ниже приводится сверка ранее представленных данных со сравнительной информацией в данной отдельной финансовой отчетности.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Ранее представ- лено	ТОО «ГРК»	Элиминации	Рекласси- фикации	2013 г. (пересчитано)
Выручка	166,255	45,569	(45,522)	-	166,302
Себестоимость реализации	(141,988)	(43,219)	45,171	-	(140,036)
Валовая прибыль	24,267	2,350	(351)	-	26,266
Расходы по реализации	(1,814)	-	6	-	(1,808)
Административные расходы	(11,055)	(1,834)	346	-	(12,543)
Восстановление обесценения активов	-	-	-	833	833
Убыток от обесценения активов	-	-	-	(13,416)	(13,416)
Убыток от курсовой разницы	-	-	-	(1,005)	(1,005)
Прочие доходы	1,195	779	(1)	(833)	1,140
Прочие расходы	(33,764)	(2,348)	(5,546)	13,416	(28,242)
Финансовые доходы	32,026	1,687	3,779	-	37,492
Финансовые расходы	(6,330)	(1,884)	-	1,005	(7,209)
Прибыль до налогообложения	4,525	(1,250)	(1,767)	-	1,508
Расходы по подоходному налогу	(1,662)	(1,865)	-	-	(3,527)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	2,863	(3,115)	(1,767)	-	(2,019)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	2,863	(3,115)	(1,767)	-	(2,019)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Ранее представ- лено	ТОО «ГРК»	Элиминации	1 января 2013 г. (пересчитано)
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Нематериальные активы	387	417	-	804
Основные средства	1,104	5,737	-	6,841
Затраты по подготовке к производству	4,128	18,631	-	22,759
Права на недропользование	574	264	-	838
Разведочные и оценочные активы	-	2,320	-	2,320
Инвестиции в дочерние предприятия	80,634	31,750	(4,974)	107,410
Инвестиции в ассоциированные предприятия	6,231	14,734	(5,056)	15,909
Инвестиции в совместные предприятия	2,676	27	122	2,825
Прочие инвестиции	67,039	93	(93)	67,039
Дебиторская задолженность	7,444	3,940	-	11,384
Отложенные налоговые активы	723	395	-	1,118
НДС к возмещению	2,858	-	-	2,858
Займы, выданные связанным сторонам	25,857	-	-	25,857
Прочие долгосрочные активы	4,381	4,373	-	8,754
	204,036	82,681	(10,001)	276,716
Краткосрочные активы				
Дебиторская задолженность	63,983	8,974	(7,889)	65,068
Предоплата по подоходному налогу	769	2,643	-	3,412
НДС к возмещению	19,893	-	-	19,893
Запасы	24,178	6,015	-	30,193
Активы для распределения конечной контролирующей стороне	22,801	-	-	22,801
Займы, выданные связанным сторонам	1,112	-	-	1,112
Денежные средства и их эквиваленты	22,127	2,181	-	24,308
Прочие активы	13,732	642	(12,459)	1,915
	168,595	20,455	(20,348)	168,702
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	668	87	-	755
	169,263	20,542	(20,348)	169,457
ИТОГО АКТИВЫ	373,299	103,223	(30,349)	446,173
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	36,692	9,758	(9,758)	36,692
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	(1,599)	464	(464)	(1,599)
Нераспределенная прибыль	178,388	60,625	221	239,234
ИТОГО КАПИТАЛ	213,481	70,847	(10,001)	274,327
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	76,719	-	-	76,719
Кредиторская задолженность	260	-	-	260
Резервы	559	7,517	-	8,076
Прочие финансовые обязательства	377	1,334	-	1,711
Прочие обязательства	1,679	-	-	1,679
	79,594	8,851	-	88,445
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	1,665	736	-	2,401
Резервы	22,801	-	-	22,801
Кредиторская задолженность	41,804	7,036	(7,889)	40,951
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам	843	2,773	-	3,616
Прочие финансовые обязательства	86	147	-	233
Начисленные обязательства	1,167	306	-	1,473
Прочие краткосрочные обязательства	11,858	12,527	(12,459)	11,926
	80,224	23,525	(20,348)	83,401
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	159,818	32,376	(20,348)	171,846
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	373,299	103,223	(30,349)	446,173

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Ранее представ- лено	ТОО «ГРК»	Элиминации	31 декабря 2013 г. (пересчитано)
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Нематериальные активы	616	31	-	647
Основные средства	4,286	2,164	-	6,450
Затраты по подготовке к производству	28,046	-	-	28,046
Права на недропользование	1,699	-	-	1,699
Разведочные и оценочные активы	4,601	-	-	4,601
Инвестиции в дочерние предприятия	87,386	39,049	(13,458)	112,977
Инвестиции в ассоциированные предприятия	13,662	8,353	(5,546)	16,469
Инвестиции в совместные предприятия	17,078	8,916	3,901	29,895
Прочие инвестиции	67,039	93	(93)	67,039
Дебиторская задолженность	6,951	-	-	6,951
Отложенные налоговые активы	1,501	-	-	1,501
Займы, выданные связанным сторонам	25,000	-	-	25,000
Прочие долгосрочные активы	4,146	7,048	-	11,194
	262,011	65,654	(15,196)	312,469
Краткосрочные активы				
Дебиторская задолженность	20,404	17,875	(17,785)	20,494
Предоплата по подоходному налогу	-	4,271	-	4,271
НДС к возмещению	24,078	337	-	24,415
Запасы	30,452	78	-	30,530
Займы, выданные связанным сторонам	6,927	-	-	6,927
Денежные средства и их эквиваленты	4,381	380	-	4,761
Прочие активы	3,134	1,047	-	4,181
	89,376	23,988	(17,785)	95,579
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	58	-	-	58
	89,434	23,988	(17,785)	95,637
ИТОГО АКТИВЫ	351,445	89,642	(32,981)	408,106
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	36,692	9,758	(9,758)	36,692
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	(1,599)	3,892	(3,892)	(1,599)
Нераспределенная прибыль	173,614	57,510	(1,546)	229,578
ИТОГО КАПИТАЛ	208,707	71,160	(15,196)	264,671
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	77,290	-	-	77,290
Кредиторская задолженность	265	-	-	265
Резервы	11,205	-	-	11,205
Вознаграждения работникам	148	-	-	148
Прочие финансовые обязательства	2,210	-	-	2,210
Прочие обязательства	1,689	-	-	1,689
	92,807	-	-	92,807
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	1,696	18,477	-	20,173
Резервы	-	5	-	5
Кредиторская задолженность	43,504	-	(17,785)	25,719
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам	2,134	-	-	2,134
Вознаграждения работникам	85	-	-	85
Обязательства по подоходному налогу	718	-	-	718
Прочие финансовые обязательства	426	-	-	426
Начисленные обязательства	1,173	-	-	1,173
Прочие краткосрочные обязательства	195	-	-	195
	49,931	18,482	(17,785)	50,628
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	142,738	18,482	(17,785)	143,435
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	351,445	89,642	(32,981)	408,106

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Ранее представ- лено	ТОО «ГРК»	Элиминации	2013 г. (пересчитано)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступление денежных средств от покупателей	224,032	67,793	(66,433)	225,392
Вознаграждение полученное	1,560	502	-	2,062
Выплаты поставщикам	(183,655)	(56,698)	57,125	(183,228)
Выплаты работникам	(2,113)	(758)	-	(2,871)
Денежные средства от операций	39,824	10,839	(9,308)	41,355
Подходный налог уплаченный	(4,197)	(3,133)	-	(7,330)
Вознаграждение уплаченное	(4,816)	(674)	-	(5,490)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	30,811	7,032	(9,308)	28,535
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Приобретение основных средств	(664)	(3,080)	-	(3,744)
Поступления от выбытия основных средств	7	-	-	7
Приобретение нематериальных активов	(211)	(1)	-	(212)
Приобретение активов по разработке месторождения	(12,111)	(4,736)	9,308	(7,539)
Приобретение разведочных и оценочных активов	(14)	(1,473)	-	(1,487)
Размещение срочных вкладов	(125)	(641)	-	(766)
Приобретение инвестиций в дочерних предприятиях	(11,555)	(3,360)	-	(14,915)
Приобретение инвестиций в ассоциированных предприятиях и совместных предприятиях	(19,403)	(664)	-	(20,067)
Дивиденды, полученные от дочерних предприятий	15,904	167	(12,459)	3,612
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий и прочих инвестиций	23,275	-	-	23,275
Предоставление займов	(5,352)	-	-	(5,352)
Погашение займов выданных	1,800	-	-	1,800
Прочее	(11)	-	-	(11)
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	(8,460)	(13,788)	(3,151)	(25,399)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от кредитов и займов	-	54,458	-	54,458
Погашение кредитов и займов	(1,144)	(36,996)	-	(38,140)
Дивиденды, выплаченные акционеру	(19,388)	(12,459)	12,459	(19,388)
Прочее	(19,973)	-	-	(19,973)
Потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности	(40,505)	5,003	12,459	(23,043)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(18,154)	(1,753)	-	(19,907)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	22,127	2,181	-	24,308
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	408	(48)	-	360
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 33)	4,381	380	-	4,761

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

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

Принцип непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2014 года краткосрочные обязательства Компании превышали ее краткосрочные активы на 26,878 миллионов тенге. Данное обстоятельство связано с включением в состав краткосрочных обязательств задолженности по пятилетним облигациям (Примечание 35), выпущенным в мае 2010 года на 500 миллионов долларов США основного долга, по которым срок погашения наступает в мае 2015 года. Компания планирует погасить задолженность по облигациям в 2015 году за счет привлеченного финансирования в виде синдицированного займа от группы кредиторов на сумму 450 миллионов долларов США и на разницу за счет собственных средств.

19 января 2015 года Компания подписала соглашение о необеспеченном синдицированном займе с пятью банками (The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd, Citibank N.A., Deutsche Bank AG, Mizuho Bank Ltd, Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited) на общую сумму 450 миллионов долларов США. Целью данного синдицированного займа является рефинансирование облигаций. Погашение займа осуществляется равными долями, начиная с сентября 2015 года до июня 2019 года.

Руководство уверено, что рефинансирование будет успешно осуществлено в 2015 году, и Компания продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. При принятии такого суждения, руководство приняло во внимание текущие планы, финансовое положение и доступ к финансовым ресурсам Компании.

Запасы урана

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

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

Активы, связанные с производством урановой продукцией

На 31 декабря 2014 года следующие факторы были расценены руководством, как признак обесценения активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции на некоторых месторождениях: уровни производства ниже бюджетных; уровни затрат выше бюджетных; оставшийся срок действия контрактов на недропользование.

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 соответствующих активов (генерирующих единиц), в отношении которых были определены признаки обесценения по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Для оценки обесценения активы группируются на самых низких уровнях, по которым имеются отдельные идентифицируемые денежные потоки в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов (генерирующих единиц). Компания определило каждое месторождение (контрактную территорию) как отдельную генерирующую единицу.

По результатам проведенного теста на обесценение Компания не признала убытки от обесценения, так как возмещаемая стоимость активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции, превышала их балансовую стоимость.

Ниже представлены основные предположения, использованные руководством при оценке ценности использования активов (генерирующих единиц), для которых были определены индикаторы обесценения:

- среднегодовые цены на уран ожидаются на представленных ниже уровнях:

	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.
Средняя цена за фунт U ₃ O ₈ (в долларах США)	37.70	37.80	39.15	41.89	46.23

- прогнозы добычи урана в соответствии с объемами, определенными в контрактах на недропользование;

- увеличение операционных и капитальных затрат после 2019 года будет происходить в размере долгосрочной ставки инфляции, которая составит от 4 до 6 процентов годовых;

- ставка дисконта составляет от 8.09 до 13.08 процентов годовых.

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:

- среднегодовые цены на уран

	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Убыток от обесценения
Средняя цена за фунт U ₃ O ₈ (в долларах США)	18.85	18.90	19.58	20.95	23.12	(12,561)

- снижение прогноза на добычу урана на 50% приведет к убытку от обесценения в размере 3,307 миллионов тенге.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений

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

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

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

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает понести на ликвидацию и восстановление месторождений в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции (2014 г.: 6%; 2013 г.: 6%) 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, примененная Компанией для расчета резерва на 31 декабря 2014 года, составила 6.3% (2013 г.: 6.3%).

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая балансовая стоимость резерва под обязательства по восстановлению месторождений составила 12,049 миллионов тенге (2013 г.: 11,205 миллионов тенге) (Примечание 36). По оценке руководства, возможные изменения в основных допущениях не приведут к значительным изменениям в резерве под обязательства по ликвидации.

Инвестиции, учитываемые по стоимости приобретения

Как раскрыто в Примечании 27, в октябре 2007 года Компания приобрела по 10% акций класса А компаний «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» (далее - «TNEH-US») и «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Inc.» (далее - «TNEH-UK») на общую сумму 540,000 тысяч долларов США (400,000 тысяч долларов США в TNEH-US и 140,000 тысяч долларов США в TNEH-UK). Учитывая, что Компания 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.

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

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 2014 года отсутствуют признаки обесценения (2013 г.: нет признаков обесценения).

Сроки полезного использования основных средств

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.

Оценки запасов могут меняться от периода к периоду. Это может повлиять на финансовые результаты Компании. Такие изменения в запасах могут повлиять на начисление износа, балансовую стоимость активов и величину резервов под обязательства по ликвидации активов. На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость активов, связанных с производством урановой продукции, составляла 41,114 миллионов тенге (2013 г.: 34,346 миллионов тенге).

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию

Казахстанское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию допускают возможность различных толкований. См. Примечание 39.

НДС к возмещению

У Компании есть значительные суммы НДС к возмещению, возникшие в результате экспорта части продукции, облагаемого по нулевой ставке. НДС возмещается путем зачета с НДС к оплате, либо возврата денежных средств при соблюдении требований налогового законодательства, применимого к экспорту товаров. Руководство оценило возмещаемость НДС по состоянию на 31 декабря 2014 года, базируясь на оценке соблюдения требований налогового законодательства о возврате НДС, и заключило, что возврату подлежит вся сумма НДС к возмещению, за исключением части, в отношении которой был создан резерв. При проведении оценки возврата руководство основывалось на опыте возврата НДС в предыдущих периодах.

5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже стандарты и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2014 года:

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Данные изменения стандарта были учтены при взаимозачете финансовых активов и финансовых обязательств (Примечание 40).

Изменение к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущено 31 октября 2012 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Это изменение вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвесторов для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Данные изменения стандартов не оказали существенного воздействия на отдельную финансовую отчетность Компании.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основании принципа непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. Данное разъяснение не оказало существенного воздействия на отдельную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. Данные изменения стандарта не оказали существенного воздействия на отдельную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные изменения разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. стороны договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством или нормативным актом при соблюдении специальных условий. Данные изменения стандарта не оказали существенного воздействия на отдельную финансовую отчетность Компании.

6. Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся с 1 января 2015 года и после этой даты, и которые Компании еще не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 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 долевые инструменты 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 долевой инструмент 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 за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения торговой дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.
- 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.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

6. Новые учетные положения (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в семи стандартах. В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки для уточнения определения термина «условия перехода» и введены отдельные определения для «условий достижения результатов деятельности» и «условий срока службы». Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату. В МСФО (IFRS) 3 были внесены поправки, разъясняющие, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание агрегированных сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов компании при отражении в отчетности активов сегмента. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным. В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели учета по переоцениваемой стоимости. В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компанией управляющей компанией за оказанные услуги.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 г. или после этой даты, если не указано иное). Усовершенствования представляют собой изменения в четырех стандартах. Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; компания, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любой совместной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самой совместной деятельности. Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет предприятию оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договоры купли-продажи нефинансовых статей) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности проводить различие между инвестиционным имуществом и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционного имущества объединением бизнеса.

МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает предприятиям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с предприятиями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на предприятия, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО. Компания оценивает, что данное изменение не повлияет на отдельную финансовую отчетность.

6. Новые учетные положения (продолжение)

«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 Правления 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.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в 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 клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.

Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Данные поправки меняют подход к учету растений, которыми владеет предприятие, таких как гроздь виноградской лозы, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку операции с ними, по сути, являются производством. Соответственно, поправки включают такие растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на растениях, которыми владеет предприятия, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41. Компания оценивает, что данное изменение не повлияет на отдельную финансовую отчетность Компании.

«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в августе 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Эти поправки позволяют предприятиям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия в своей отдельной финансовой отчетности.

«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 1 января 2016 г. или после этой даты). 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.

6. Новые учетные положения (продолжение)

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 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.

«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. Компания оценивает, что данное изменение не повлияет на отдельную финансовую отчетность Компании.

В настоящий момент Компания оценивает влияние новых стандартов и изменений.

7. Информация по сегментам

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

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

Компания осуществляет деятельность как один сегмент – урановая продукция (добыча урана, переработка и продажа урановой продукции).

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

Сегменты Компании являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов и рынки сбыта для каждого вида продукции. Сегменты управляются по отдельности, так как для каждой бизнес-единицы требуется своя инвестиционная и маркетинговая стратегия.

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

Анализируемая финансовая информация подготавливается в соответствии с МСФО с учетом корректировок для требований подготовки внутренней отчетности. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основе сегментной прибыли. Сегментная прибыль представляет собой валовую прибыль, получаемую сегментом. Этот показатель представляется руководителю, отвечающему за операционные решения, для целей распределения ресурсов и оценки результатов деятельности сегментов.

Результаты и активы Компании состоят из одного отчетного сегмента. Соответственно, в данной отдельной финансовой отчетности не представляется информация по отдельным отчетным сегментам. Все долгосрочные активы Компании находятся в Республике Казахстан.

(г) *Анализ выручки в разрезе продуктов и услуг*

Анализ выручки Компании в разрезе продуктов и услуг представлен в Примечании 9.

(д) *Географическая информация*

Выручка по каждой отдельной стране (при условии ее существенности) отражается отдельно следующим образом:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Китай	71,644	66,818
Соединенные Штаты Америки	39,841	40,726
Франция	28,119	30,928
Индия	17,941	-
Япония	13,473	9,652
Канада	10,174	-
Германия	9,467	-
Корея	7,600	7,633
Казахстан	4,066	1,009
Швейцария	-	5,573
Россия	-	3,963
Итого выручка	202,325	166,302

Анализ базируется на резидентности клиента.

У Компании имеется три покупателя, выручка от каждого из которых составляет 10% или более от совокупной выручки Компании (2013 г.: два покупателя). Суммарная выручка от этих покупателей составляет 67% от совокупной выручки Компании и полностью относится к отчетному сегменту урановой продукции.

8. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолжен- ность и прочие активы (Прим. 28, 30)	Дивиденды к получению (Прим. 30)	Займы выданные (Прим. 32)	Кредиты и займы (Прим. 35)	Кредиторская задолжен- ность (Прим. 37)
Дочерние предприятия	10,354	733	10,423	-	4,390
Ассоциированные предприятия	439	-	-	536	32,965
Совместные предприятия	31	3,768	14,030	-	3,176
Предприятия под общим контролем	27	-	-	-	2
Прочие	2	-	7,543	-	17
Итого	10,853	4,501	31,996	536	40,550

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды акционеру (Прим. 34)
Дочерние предприятия	1,431	3,210	59,751	-
Ассоциированные предприятия	32,242	11,378	96,647	-
Совместные предприятия	62	6,383	29,129	-
Предприятия под общим контролем	-	-	736	-
Акционер	-	-	-	5,385
Прочие	27	-	334	-
Итого	33,762	20,971	186,597	5,385

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы (Прим. 28, 30)	Дивиденды к получению (Прим. 30)	Займы выданные (Прим. 32)	Кредиторская задолженность и прочие обязательства (Прим. 37)
Дочерние предприятия	9,729	-	12,412	6,535
Ассоциированные предприятия	-	-	8,441	6,083
Совместные предприятия	26	6,466	4,954	11,692
Предприятия под общим контролем	35	-	-	1
Прочие	1	-	6,120	1
Итого	9,791	6,466	31,927	24,312

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

8. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды акционеру (Прим. 34)
Дочерние предприятия	3,787	3,158	740	-
Ассоциированные предприятия	11,203	21,714	28,921	-
Совместные предприятия	9,455	2,067	29,523	-
Предприятия под общим контролем	602	-	109,706	-
Акционер	-	-	-	7,637
Прочие	8	1,266	-	-
Итого	25,055	28,205	168,890	7,637

Расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат оплате денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся задолженность является необеспеченной залогом. Условия задолженности связанных сторон существенно не отличаются от условий с несвязанными сторонами. В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении старшему руководящему персоналу:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.		2013 г.	
	Расходы	Обязательство	Расходы	Обязательство
Заработная плата и премии	344	8	441	6
Итого	344	8	441	6

9. Выручка

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Доход от продажи урановой продукции	201,329	165,293
Прочее	996	1,009
Итого выручка	202,325	166,302

10. Себестоимость реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Сырье и материалы	85,978	77,999
Услуги третьих сторон	55,413	48,881
Налоги кроме подоходного налога	13,206	10,159
Амортизация горно-подготовительных работ	9,735	2,219
Амортизация актива по резервам	654	53
Транспортировочные расходы	149	189
Расходы по аренде	98	204
Износ и амортизация	57	25
Оплата труда персонала	18	188
Коммунальные услуги	3	-
Социальный налог и отчисления от оплаты труда	2	21
Затраты на страхование	2	3
Прочее	210	95
Итого себестоимость реализации	165,525	140,036

11. Расходы по реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	2,039	1,554
Аренда	158	129
Рекламные и маркетинговые расходы	35	21
Амортизация	22	13
Командировочные расходы	19	19
Оплата труда персонала	6	5
Сырье и материалы	1	1
Страхование грузов	-	39
Прочее	100	27
Итого расходы по реализации	2,380	1,808

12. Общие и административные расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Оплата труда персонала	4,475	3,766
Аренда	729	589
Консультационные, аудиторские и информационные услуги	691	612
Социальная помощь работникам	558	1,022
Научно-исследовательские проектные работы	543	1,461
Износ и амортизация	263	272
Командировочные расходы	145	138
Налоги кроме подоходного налога	125	35
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	111	125
Штрафы и пени по налогам	(2,960)	3,735
Прочее	362	788
Итого общие и административные расходы	5,042	12,543

13. Убытки от обесценения активов

Компания признала следующее обесценение активов в разрезе по балансовым статьям:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Инвестиции в дочерние предприятия	1,364	7,870
Инвестиции в ассоциированные предприятия	696	5,546
Прочие	109	-
Итого убытки от обесценения активов	2,169	13,416

Продолжающиеся убытки и отклонения от первоначальных планов развития в отношении некоторых инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия были расценены руководством как признак их обесценения. Руководство провело тест на обесценение соответствующих инвестиций по состоянию на 31 декабря 2014 года. Результаты теста, проведенного на конец отчетного периода, представлены ниже.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансо- вая стоимость	Возме- щаемая стоимость	Убыток от обесцене- ния
ТОО «Байланыс-НАК»	3,455	2,091	(1,364)
ТОО «Уранэнерго»	2,787	2,091	(696)
Итого	6,242	4,182	(2,060)

13. Убытки от обесценения (продолжение)

Ниже представлены основные предположения, использованные руководством при оценке ценности использования инвестиций ТОО «Байланыс-НАК» на 31 декабря 2014 года:

- ставка дисконтирования – 12.95%;
- прогнозируемая долгосрочная инфляция – 6%;
- средний темп роста продаж в 2015-2019 гг. – 10% и в размере долгосрочной инфляции после 2019 года;
- средний темп роста расходов в 2015-2019 гг. – 5% и в размере долгосрочной инфляции после 2019 года.

Ниже представлены основные предположения, использованные руководством при оценке ценности использования инвестиций ТОО «Уранэнерго» на 31 декабря 2014 года:

- ставка дисконтирования – 12.95%;
- долгосрочный темп роста – 4.1%.

В таблице ниже приведены результаты теста на обесценение инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия на 31 декабря 2013 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансо- вая стоимость	Возме- щаемая стоимость	Убыток от обесцене- ния
ТОО «ДП «Орталык»	21,125	19,096	(2,029)
ТОО «Уранэнерго»	8,965	3,419	(5,546)
ТОО «МК «KazSilicon»	8,400	2,559	(5,841)
Итого	38,490	25,074	(13,416)

Ниже представлены основные предположения, использованные руководством при оценке ценности использования инвестиций ТОО «ДП «Орталык» на 31 декабря 2013 года:

- ставка дисконтирования – 12.08%;
- долгосрочный темп роста, основанный на прогнозах макроэкономического источника Global Insight, в пределах 2-2.6%;
- ожидаемое увеличение производства урановой продукции до 2,004 тонн до 2023 года;
- объем производства согласован с утвержденной стратегией и рабочей программой, утвержденной Правительством Республики Казахстан;
- цены на уран были согласованы с официальной публикацией независимого источника UX Consulting LLC, опубликованного в 4-ом квартале 2013 года.

Ниже представлены основные предположения, использованные руководством при оценке ценности использования инвестиций ТОО «МК «KazSilicon» на 31 декабря 2013 года:

- ставка дисконтирования – 17.2%;
- долгосрочный темп роста, основанный на прогнозах макроэкономического источника Global Insight, в пределах 2-2.6%;
- цены на кремний в соответствии с долгосрочными контрактами, заключенными с покупателями.

Ниже представлены основные предположения, использованные руководством при оценке ценности использования инвестиций ТОО «Уранэнерго» на 31 декабря 2013 года:

- ставка дисконтирования – 13.2%;
- долгосрочный темп роста – 4.1%.

14. Прочие доходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Безвозмездно полученное имущество и излишки	1,804	17
Доход от штрафов и пеней	277	349
Прибыль от выбытия долгосрочных активов	182	-
Прочее	7	774
Итого прочие доходы	2,270	1,140

15. Прочие расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Расходы на социальную сферу	1,522	1,139
Спонсорская помощь и благотворительность	136	1,120
Убытки от выбытия нематериальных активов	38	11
Убыток от выбытия долгосрочных активов	-	19,943
Убытки от выбытия основных средств	-	54
Резерв на НДС к возмещению	-	4,394
Прочее	64	1,581
Итого прочие расходы	1,760	28,242

Убыток от выбытия долгосрочных активов включает убыток в размере 19,973 миллиона тенге от выбытия дочернего предприятия ТОО «Семизбай-У» (Примечание 24).

На 31 декабря 2013 года Компания признала обесценение НДС в зачет в сумме 4,394 миллиона тенге. При определении необходимости признания обесценения руководство учитывало такие факторы, как срок востребования НДС в зачет и возможность использования НДС по операциям «своп» внутри таможенного союза. Руководство заключило, что при существовавших фактах и обстоятельствах возмещение части НДС не является вероятным, и, соответственно, признало обесценение на эту сумму. На 31 декабря 2014 года руководство Компании провело анализ необходимости пересмотра обесценения НДС и заключило, что не произошло событий, вследствие которых требовалось бы сторнировать созданный резерв на обесценение.

Чистый убыток по курсовой разнице

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Чистый убыток по курсовой разнице от финансовой деятельности	(19,552)	(1,477)
Чистая прибыль по курсовой разнице от операционной деятельности	3,098	472
Итого чистый убыток по курсовой разнице	(16,454)	(1,005)

16. Оплата труда персонала

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Заработная плата	3,815	3,900
Социальный налог и социальные отчисления	381	404
Итого оплата труда персонала	4,196	4,304

17. Финансовые доходы и расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Финансовые доходы		
Дивидендный доход	20,971	28,205
Доход от переоценки финансовых активов	2,923	5,544
Процентный доход по выданным займам	2,843	-
Процентный доход от дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности	441	304
Процентный доход по срочным депозитам, депозитам до востребования и текущим счетам	304	2,839
Прочие	36	600
Итого финансовые доходы	27,518	37,492
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	6,618	6,020
Расход от переоценки финансовых активов	150	369
Списание дисконта по резервам	873	549
Убыток от продажи иностранной валюты	49	59
Прочие	276	212
Итого финансовые расходы	7,966	7,209

18. Расходы по подоходному налогу

(а) Компоненты расходов по подоходному налогу

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Текущий подоходный налог	2,602	1,754
Корректировка прошлых периодов	(3,432)	2,080
Отложенный налог/(экономия)	2,356	(307)
Итого расходы по подоходному налогу	1,526	3,527

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

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Компании за 2014 и 2013 гг., составляет 20%.

18. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Прибыль до налогообложения	30,817	1,508
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20% (2013 г.: 20%):	6,163	302
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Необлагаемый доход	(4,257)	(6,204)
Невычитаемые расходы	2,328	6,975
Корректировки по трансфертному ценообразованию	724	369
Убытки текущего года, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив	-	5
Корректировки предыдущих периодов	(3,432)	2,080
Расходы по подоходному налогу за год	1,526	3,527

Корректировки предыдущих периодов включают сторнирование начисления претензии налоговых органов по трансфертному ценообразованию в размере 2,984 миллиона тенге (Примечание 39).

(е) 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% (2013 г.: 20%).

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	1 января 2014 г.	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Отнесено на инвести- ции в дочерние пред- приятия (Прим. 24)	31 декабря 2014 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	(366)	(421)	-	(787)
Дебиторская задолженность	92	(70)	208	230
Займы полученные	142	(142)	-	-
Резервы	1,221	(726)	-	495
Начисление обязательств	141	62	-	203
Перенесенный налоговый убыток	1,081	(874)	-	207
Налоги	420	405	-	825
Запасы	(1,230)	(590)	-	(1,820)
	1,501	(2,356)	208	(647)
Признанный отложенный налоговый актив	1,501	(1,709)	208	-
Признанное отложенное налоговое обязательство	-	(647)	-	(647)

18. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, приведен ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	1 января 2013 г.	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Отнесено на инвести- ции в дочерние пред- приятия (Прим. 24)	31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	(229)	(137)	-	(366)
Дебиторская задолженность	1,467	(1,451)	76	92
Займы полученные	-	142	-	142
Резервы	(50)	1,271	-	1,221
Начисление обязательств	197	(56)	-	141
Перенесенный налоговый убыток	-	1,081	-	1,081
Налоги	487	(67)	-	420
Запасы	(754)	(476)	-	(1,230)
	1,118	307	76	1,501
Признанный отложенный налоговый актив	1,118	307	76	1,501
Признанное отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-

Руководство считает, что валовые отложенные налоговые активы в сумме 725 миллионов тенге (2013 г.: 2,394 миллиона тенге) и валовые отложенные налоговые обязательства в сумме 787 миллионов тенге (2013 г.: 366 миллиона тенге) могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

19. Нематериальные активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Лицензии и патенты	Программ- ное обеспече- ние	Прочее	Итого
На 1 января 2013 г.				
Стоимость	38	366	553	957
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(29)	(82)	(42)	(153)
Балансовая стоимость	9	284	511	804
Поступления	-	211	-	211
Переводы	-	104	(6)	98
Амортизация за год	(4)	(77)	(16)	(97)
Выбытия	-	(1)	(368)	(369)
На 31 декабря 2013 г.				
Стоимость	38	672	146	856
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(33)	(151)	(25)	(209)
Балансовая стоимость	5	521	121	647
Поступления	32	134	-	166
Переводы	-	132	-	132
Амортизация за год	(2)	(127)	(8)	(137)
На 31 декабря 2014 г.				
Стоимость	70	938	146	1,154
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(35)	(278)	(33)	(346)
Балансовая стоимость	35	660	113	808

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
 Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

20. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	В миллионах казахстанских тенге						
	Земля	Здания	Машин и оборудо- вание	Транспорт- ные средства	Прочие	Незавер- шенное строит- ельство	Итого
На 1 января 2013 г.							
Стоимость	1	2,966	3,089	197	563	2,655	9,471
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(1,089)	(933)	(116)	(192)	(300)	(2,630)
Балансовая стоимость	1	1,877	2,156	81	371	2,355	6,841
Поступления	6	-	73	-	39	6,914	7,032
Переводы	-	613	18	-	-	(631)	-
Амортизация за год	-	(76)	(165)	(17)	(59)	-	(317)
Выбытия	-	(1,854)	(1,314)	(48)	(59)	(3,738)	(7,013)
Переводы в запасы, затраты по подготовке и нематериальные активы	-	-	-	-	(7)	(86)	(93)
На 31 декабря 2013 г.							
Стоимость	7	728	971	113	464	4,815	7,098
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(168)	(203)	(97)	(179)	(1)	(648)
Балансовая стоимость	7	560	768	16	285	4,814	6,450
Поступления	-	-	34	-	72	6,885	6,991
Переводы	-	3,383	1,103	9	87	(4,582)	-
Амортизация за год	-	(60)	(106)	(6)	(64)	-	(236)
Выбытия	-	-	(1)	(4)	(1)	(16)	(22)
Переводы в запасы, затраты по подготовке и нематериальные активы	-	-	-	-	(3)	(491)	(494)
На 31 декабря 2014 г.							
Стоимость	7	4,111	2,079	72	593	6,611	13,473
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(228)	(281)	(57)	(217)	(1)	(784)
Балансовая стоимость	7	3,883	1,798	15	376	6,610	12,689

20. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2014 года незавершенное строительство включает объекты инфраструктуры на стадии строительства, монтажа и установки на месторождении Мынкудук, участок Центральный, в Южно-Казахстанской области. В 2014 году значительное увеличение было за счет объектов на месторождениях Центральный Мынкудук и Моинкум.

Сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 1,424 миллиона тенге.

21. Затраты по подготовке к производству

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Подготов- ка месторож- дения	Восста- новление месторож- дений	Ионо- обменная смола	Итого
На 1 января 2013 г.				
Стоимость	18,039	5,234	1,542	24,815
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(2,000)	(56)	-	(2,056)
Балансовая стоимость	16,039	5,178	1,542	22,759
Поступления	10,595	-	381	10,976
Изменение в учетных оценках	-	2,581	-	2,581
Амортизация за год	(7,760)	(383)	(127)	(8,270)
На 31 декабря 2013 г.				
Стоимость	23,513	7,520	1,818	32,851
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(4,639)	(144)	(22)	(4,805)
Балансовая стоимость	18,874	7,376	1,796	28,046
Поступления	10,150	-	374	10,524
Поступления в связи переводом контрактов на недропользование	26,746	-	-	26,746
Амортизация за год	(10,473)	(512)	(220)	(11,205)
Выбытия в связи с переводом контрактов на недропользование	(26,081)	-	-	(26,081)
Изменения в учетных оценках	-	(1,007)	-	(1,007)
На 31 декабря 2014 г.				
Стоимость	32,059	6,513	2,192	40,764
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(12,843)	(656)	(242)	(13,741)
Балансовая стоимость	19,216	5,857	1,950	27,023

Активы по восстановлению участка представляют собой капитализированные затраты, сформированные при создании резервов на восстановление месторождений Компании. Балансовая стоимость резервов и связанных активов пересматривается на конец каждого отчетного периода. Для дополнительной информации смотрите Примечания 4 и 36.

21. Затраты по подготовке к производству (продолжение)

Передача ГПР и прочих активов

В 2004-2005 гг. Компания передала своим ассоциированным компаниям ТОО «СП Бетпак Дала» и ТОО «Кызылкум» права недропользования на месторождения «Ақдала», «Инкай» (участок 4) и «Северный Харасан» (участок «Харасан-1»). На основании судебного решения от 4 июня 2014 года передача прав была признана недействительной. Права недропользования по вышеуказанным контрактам с 4 июня 2014 года были возвращены Компании.

С целью исполнения контрактных обязательств по добыче урана Компания приобрела у ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «Кызылкум» результаты геологоразведочных работ и горно-подготовительных работ, рассчитанных по готовым к добыче запасам на сумму 28,770 миллионов тенге, в том числе затраты по подготовке к производству в сумме 26,746 миллионов тенге, права на недропользование в сумме 37 миллионов тенге (Примечание 22) и разведочные и оценочные активы в сумме 1,987 миллионов тенге (Примечание 23). Было признано также соответствующее обязательство. В соответствии с условиями договоров в целях погашения задолженности Компания выпустила векселя в пользу ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «Кызылкум».

После переговоров с инвесторами ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «Кызылкум» Компанией была принята дорожная карта, в соответствии с которой в июле 2014 года были созданы ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» (доля участия АО «НАК «Казатомпром» – 30%, Uranium One Rotterdam B.V. – 70%) и ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)» (доля участия АО «НАК «Казатомпром» – 33.98%, Energy Asia Holdings Ltd. – 36.02%, Uranium One Utrecht B.V. – 30%). В октябре 2014 года Компания передала этим предприятиям права недропользования по контрактам на месторождения «Ақдала», «Инкай» (участок 4) и «Северный Харасан» (участок «Харасан-1»). С целью исполнения контрактных обязательств по добыче урана в октябре 2014 года Компания реализовала данным предприятиям результаты геологоразведочных работ (Примечание 23) и горно-подготовительных работ, а также права недропользования (Примечания 22), ранее приобретенные у ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «Кызылкум». По условиям договоров ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» и ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)» в целях погашения задолженности выпустили векселя в пользу АО «НАК «Казатомпром», которые Компания переуступила в январе 2015 года ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «Кызылкум» для погашения ранее выпущенных векселей. Соответственно, в данной отдельной финансовой отчетности произведен взаимозачет векселей, выписанных Компанией в пользу ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «Кызылкум», с векселями, полученными Компанией от ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» и ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)» (Примечание 40).

В связи с вышеуказанным поступлением в первом полугодие 2014 года Компания также признала актив по ликвидационному фонду в составе затрат по подготовке к производству и резерв (обязательство) по восстановлению месторождения в размере 2,617 миллионов тенге, а также актив по историческим затратам в составе прав на недропользование и финансовое обязательство в размере 419 миллионов тенге. После передачи в пользу ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» и ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)» права недропользования по контрактам на месторождения «Ақдала», «Инкай» (участок 4) и «Северный Харасан» (участок «Харасан-1») актив по ликвидационному фонду в составе затрат по подготовке к производству и резерв (обязательство) по восстановлению месторождения, а также актив по историческим затратам в составе прав на недропользование и финансовое обязательство были сторнированы.

22. Права на недропользование

В миллионах казахстанских тенге

На 1 января 2013 г.		
Стоимость		897
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(59)
Балансовая стоимость		838
Поступления		942
Амортизация за год		(81)
На 31 декабря 2013 г.		
Стоимость		1,803
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(104)
Балансовая стоимость		1,699
Поступление		94
Поступления в связи переводом контрактов на недропользование (Примечание 21)		37
Амортизация за год		(125)
Выбытие		(38)
Выбытия в связи переводом контрактов на недропользование (Примечание 21)		(37)
На 31 декабря 2014 г.		
Стоимость		1,859
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(229)
Балансовая стоимость		1,630

23. Разведочные и оценочные активы

	Материаль- ные активы	Нема- териаль- ные активы	Итого
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>			
Стоимость			
На 1 января 2013 г.	1,092	1,228	2,320
Поступления	2,275	5	2,280
Изменения в учетной оценке	-	1	1
На 31 декабря 2013 г.	3,367	1,234	4,601
Изменение в учетной оценке	(121)	-	(121)
Поступления	2,661	1	2,662
Поступления в связи переводом контрактов на недропользование (Примечание 21)	1,858	129	1,987
Выбытия в связи с переводом контрактов на недропользование (Примечание 21)	(2,433)	(129)	(2,562)
Перевод из запасов/(в запасы)	40	(4)	36
Изменения в учетной оценке	359	-	359
На 31 декабря 2014 г.	5,731	1,231	6,962

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

24. Инвестиции в дочерние предприятия

В миллионнах казахстанских тенге	Вид деятельности	2014 г.		2013 г.	
		Доля владения	Стоимость	Доля владения	Стоимость
ТОО «МАЗК-Казатомпром»	Производство, передача и реализация электроэнергии и теплоэнергии, производство и реализация питьевой, технической и дистиллированной воды, перекачка морской воды и транспортировка газа	100%	14,279	100%	14,033
ТОО «Казатомпром-Демеу»	Оказание услуг социального характера, организация строительства и эксплуатации объектов социальной сферы в регионах нефтепользования	85%	8,591	83%	8,590
ТОО «Байланыс-НАК»	Оказание охранных услуг	100%	2,091	100%	3,419
ТОО «Корган Казатомпром»	Разведка, добыча и предварительная обработка урановой руды	100%	20	100%	20
ТОО «Алпак»	Производство и переработка урановых материалов, производство редких металлов и полупроводниковых материалов	65%	3,798	65%	3,798
АО «Ульбинский металлургический завод»	полупроводниковых материалов	90%	2,434	90%	2,434
АО «Волковгеология»	Геологическая разведка и исследование урановых месторождений, осуществление буровых работ, мониторинга уровней радиоактивности, экологических условий	65%	84	65%	84
ТОО «Институт высоких технологий»	Оказание научно-исследовательских, проектно-конструкторских, опытно-конструкторских и инженерных консультационных услуг	100%	927	100%	927
ТОО «Кызылту»	Разведка, добыча и обработка молибденово-медных руд с содержанием урана	76%	1,267	76%	1,267
ТОО «СП «SARECO»	Обогатление руды, гидрометаллургическое производство концентратов редких металлов, химическое производство по распаду редких металлов в отдельные оксиды металлов	51%	2,983	51%	2,728
ТОО «Экоэнергомаш»	Производство вертикально-осевых ветроэнергетических станций в комплексных энергосистем снабжения автономных объектов на основе возобновляемых источников энергии	100%	1,050	100%	1,050
ТОО «МК «KazSilicon»	Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремневого производства	100%	3,159	100%	2,559
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	Производство кремния солнечного качества, кремневых пластин и фотоэлектрических пластин	100%	9,740	100%	8,840
ТОО «Astana Solar»	Производство кремния солнечного качества, кремневых пластин, фотоэлектрических пластин (чучек), фотоэлектрических модулей и электрических систем на их основе	100%	6,846	100%	4,806
ТОО «СП «КТ Редкометалльная Компания»	Выполнение технико-экономического обоснования на разведку месторождений редких и редкоземельных металлов	51%	382	51%	382
ТОО «ДП «Оталык»	Оказание услуг по добыче, переработке до химического концентрата урана и услуг по горно-подготовительным работам	100%	19,096	100%	19,096
ТОО «Казахстанский ядерный университет»	Оказание услуг по организации образовательных программ, курсов, семинаров и тренингов	100%	17	100%	17
ТОО «Ремонттажсервис»	Осуществление обвязки геотехнологических полигонов, ремонтно-механические услуги, изготовление нестандартного оборудования и запчастей, выполнение планово-предупредительных ремонтов	100%	309	100%	308
ТОО «ТХП»	Разведка, добыча и первичная переработка урансодержащих руд	100%	2,836	100%	2,827
ТОО «Стелло РУ»	Разведка, добыча и первичная переработка урансодержащих руд	100%	7,224	100%	7,214
ТОО «Рудоуправление 6»	Разведка, добыча и первичная переработка урансодержащих руд	100%	2,134	100%	2,117
ТОО «Торгово-транспортная компания»	Комплексное материально-техническое обеспечение и транспортно-экспедиционное обслуживание	93%	27,671	92%	25,581
ТОО «СЦ КАМ»	Физико-химические испытания, контроль качества выпускаемой продукции, метрология и стандартизация	100%	96	100%	96
ТОО «Геотехносервис»	Составление планов горных работ, разработка горной части проектов, проведение комплекса геофизических исследований	99%	789	99%	784
Итого инвестиции в дочерние предприятия			117,823		112,977

24. Инвестиции в дочерние предприятия (продолжение)

Все дочерние предприятия созданы и осуществляют свою деятельность в Казахстане.

ТОО «МАЭК-Казатомпром»

В 2014 году Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал в сумме 246 миллионов тенге (2013 г.: 1,264 миллионов тенге).

ТОО «СП «SARECO»

В 2014 году Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал в сумме 255 миллионов тенге (2013 г.: 2,040 миллионов тенге).

ТОО «МК «KazSilicon»

В 2014 году Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал на сумму 600 миллионов тенге (2013 г.: 900 миллионов тенге).

ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»

В 2014 году Компания произвела дополнительный взнос в уставный капитал на общую сумму 900 миллионов тенге (2013 г.: 5,353 миллиона тенге).

ТОО «Astana Solar»

В 2014 году Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал в сумме 1,207 миллионов тенге (2013 г.: 2,262 миллиона тенге). Компания и ТОО «Astana Solar» пересмотрели условия погашения долгосрочной дебиторской задолженности (Примечание 28) и продлили срок погашения до 2018 года. В результате дисконт на сумму долгосрочной дебиторской задолженности был увеличен на 1,401 миллион тенге. Увеличение дисконта, за вычетом налогового эффекта в размере 208 миллионов тенге, было отнесено на увеличение инвестиции в дочернее предприятие.

ТОО «МК «Байланыс-НАК»

В 2014 году Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал на сумму 35 миллионов тенге (2013 г.: 1,618 миллионов тенге).

ТОО «Торгово-транспортная компания»

В 2014 году Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал в сумме 2,090 миллионов тенге.

ТОО «Семизбай-У»

В 2008 году Компания заключила соглашение с компанией Beijing Sino-Kaz Uranium Resources Investment Company Limited («Sino-Kaz») о продаже 49% доли участия в ТОО «Семизбай-У» («Соглашение»). Соглашение давало право Sino-Kaz на минимальное распределение ежегодного чистого дохода ТОО «Семизбай-У» в период 2010-2033 гг. Оплата гарантировалась Компанией. Данное обязательство было признано по справедливой стоимости на дату заключения соглашения, а в дальнейшем оценивалось по амортизированной стоимости. Отчуждение Компанией доли участия в ТОО «Семизбай-У» требовало разрешения регулирующего органа Республики Казахстан, что являлось условием Соглашения.

В 2012 году Компания и Sino-Kaz заключили Мировое Соглашение о пересмотре условий Соглашения. Условия Мирового Соглашения предусматривали получение соответствующего постановления Правительства Республики Казахстан (выпущенное впоследствии 30 мая 2013 года), а также следующие пункты:

- Стороны договорились пересмотреть стоимость 49% доли в ТОО «Семизбай-У». В результате, 7 июня 2013 года Компания выплатила разницу между первоначальным контрактным обязательством и справедливой рыночной стоимостью 49% доли участия в ТОО «Семизбай-У» в размере 132 миллиона долларов США (19,973 миллиона тенге);
- Стороны договорились отменить гарантированные минимальные дивиденды, подлежащие выплате ТОО «Семизбай-У» за период с 2012 по 2033 гг.

В результате исполнения условий Мирового Соглашения руководство определило, что Компания потеряла возможность управлять деятельностью ТОО «Семизбай-У» в одностороннем порядке, и с этого момента Компания и Sino-Kaz осуществляют совместный контроль над ТОО «Семизбай-У».

25. Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ниже представлены доли участия Компани в ее основных ассоциированных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2014 г.		2013 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
ТОО «СП «Бетпак Дала»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	167	30.00%	167
ТОО «СП КАТКО»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.00%	71	49.00%	71
ТОО «СП Инкай»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	40.00%	9	40.00%	9
АО «Каустик»	Казахстан	Поставки каустической соды	40.00%	6,040	40.00%	6,040
ТОО «Кызылқум»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	6,593	30.00%	6,593
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан	Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций	40.98%	2,091	40.3%	2,057
АО «СП «Заречное»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.92%	6,726	49.67%	356
ТОО СП «СКЗ Казатомпром»	Казахстан	Производство серной кислоты	24.50%	838	24.50%	750
СП «IFASTAR»	Франция	Выполнение ТЭО в отношении сотрудничества сторон в области ядерного топливного цикла	49.00%	426	49.00%	426
ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»		Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	19	-	-
ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)»		Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	33.98%	18	-	-
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия				22,998		16,469

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

В 2014 году Компания произвела дополнительный взнос в уставный капитал АО «СП «Заречное» на сумму 6,370 миллионов тенге, в результате чего доля участия Компании увеличилась до 49.92%.

В 2014 году Компания произвела дополнительный взнос в уставный капитал ТОО «Уранэнерго» на сумму 730 миллионов тенге (2013 г.: 2,509 миллионов тенге), в результате чего доля участия Компании увеличилась до 40.98%, а также признала обесценение в размере 696 миллионов тенге (2013 г.: 5,546 миллионов тенге).

В апреле 2013 года участники ТОО «Кызылқум» произвели дополнительный взнос в уставный капитал товарищества на общую сумму 4,470 миллионов тенге, в том числе Компания – 1,341 миллион тенге. Взносы участников были осуществлены пропорционально их долевого участию, соответственно в результате данного взноса доли участия остались без изменений.

13 ноября 2013 года Компанией осуществлена сделка по приобретению 1.6 миллиона объявленных к размещению акций АО «Каустик» (40% обыкновенных акций) на сумму 6,040 миллионов тенге.

В 2014 году Компания учредила два ассоциированных предприятия: ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» с долей участия 30% и произвела взнос в уставный капитал на сумму 19 миллионов тенге; ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)» с долей участия 33.98 % и произвела взнос в уставный капитал на сумму 18 миллионов тенге.

26. Инвестиции в совместные предприятия

Ниже представлены доли участия Компании в ее основных совместных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2014 г.		2013 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
АО СП «Акбастау»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50%	105	50%	105
ЗАО «ЦОУ»	Россия	Производство урановой продукции с высокой степенью передела	50%	12,892	50%	12,892
ТОО «Семизбай-У»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51%	11,264	51%	11,264
ТОО «Каратау»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50%	1,600	50%	1,600
ТОО «СКЗ-У»	Казахстан	Производство серной кислоты	49%	3,833	49%	3,833
ТОО «КазПерОксид»	Казахстан	Реализация пероксида водорода	50%	27	50%	27
ЗАО «СП УКР ТВС»	Украина	Производство ядерного топлива	33.33%	22	33.33%	22
АО КРКАС	Казахстан	Разработка проектной и технической документации атомных энергоблоков и атомных станций	50%	28	50%	28
ООО «КАС»	Германия	Разработка и реализация наукоемких инновационных проектов	50%	2	50%	2
ТОО «Казатомпром-Сорбент»	Казахстан	Поставка ионообменной смолы	51%	122	51%	122
Итого инвестиции в совместные предприятия				29,895		29,895

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

23 августа 2013 года Компания приобрела обыкновенные акции ЗАО «ЦОУ» на сумму 2,591,738 тысяч рублей (на дату приобретения эквивалент в тенге составляет 11,974 миллиона тенге). Данное приобретение не привело к изменению доли владения 50%.

27. Прочие инвестиции

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.	48,893	48,893
Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.	17,112	17,112
ТОО «Байкен-У»	1,021	1,021
Прочие	13	13
Итого прочие инвестиции	67,039	67,039

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

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

Одновременно с приобретением доли участия в TNEH-US и TNEH-UK Компания заключила соглашение на опцион «пут» (далее, опцион «пут»). В дополнение к данному соглашению опциона «пут» в конце 2012 года Компания и Корпорация «Toshiba» подписали соглашение, согласно которому Компания может использовать опцион «пут» до 28 февраля 2018 года. Опцион «пут» дает Компании 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. По состоянию на 31 декабря 2014 года опцион «пут» использован не был.

Одновременно с приобретением доли владения в TNEH-US и TNEH-UK Компания также заключила соглашение на опцион «колл» (далее, опцион «колл»). Опцион «колл» дает Toshiba Corporation право потребовать от Компании продажу доли в TNEH-US и TNEH-UK, если Комитет по иностранным инвестициям США, правительственная организация, принимает решение о том, что Компания более не является стратегическим партнером. В данном случае, справедливая стоимость акций Компании будет оценена посредством привлечения независимых международных оценочных компаний. По состоянию на 31 декабря 2014 года корпорация «Toshiba» не использовала опцион «колл».

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

Как и в предыдущие периоды, руководство не может оценить справедливую стоимость инвестиций Компании 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 Компаний в ТОО «Байкен-У» с достаточной степенью надежности. Инвестиции отражены в балансе по стоимости приобретения, так как его долевые инструменты не котируются на бирже, и в общедоступных источниках отсутствует информация о цене недавних торговых сделок с этими инструментами.

Компания не планирует реализовать данные инвестиции.

28. Дебиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	5,383	6,951
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	5,383	6,951
Торговая дебиторская задолженность	40,463	17,958
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	4,863	2,478
Итого валовая торговая дебиторская задолженность	45,326	20,436
Резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон	(52)	(52)
Итого чистая торговая дебиторская задолженность	45,274	20,384
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	148	31
Прочая дебиторская задолженность	1	79
Итого прочая дебиторская задолженность	149	110
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	45,423	20,494

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

Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон представляет собой долгосрочную задолженность ТОО «Astana Solar» с номинальной суммой 6,423 миллиона тенге, связанную с проектом KazPv. В соответствии с дополнением к соглашению в 2014 году первоначальный срок погашения был пересмотрен на 2018 год. Дисконт, полученный в результате расчет справедливой стоимости, за минусом налогового эффекта, был отнесен на увеличение инвестиции в ТОО «Astana Solar» (Примечание 24).

29. Активы для распределения конечной контролирующей стороне

В мае 2010 года по указанию конечной контролирующей стороны на Компанию было возложено обязательство по строительству социального проекта – Дворца творчества школьников в городе Астана (далее – «Объект»). Компания выполнила свои обязательства по строительству Объекта в начале 2013 года. В соответствии с Постановлением Акимата г. Астана в июне 2013 года Компания передала Объект в коммунальную собственность г. Астана, в результате чего Компания списала актив и ранее начисленный резерв в сумме 22,801 миллион тенге (Примечание 36).

30. Прочие активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Долгосрочные		
Денежные средства, ограниченные в использовании	5,450	6,175
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	2,512	3,768
Займы, выданные работникам	883	1,198
Расходы будущих периодов	-	53
Итого прочие долгосрочные активы	8,845	11,194
Краткосрочные		
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	1,989	1,713
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам	511	383
Авансы, выданные за товары и услуги	278	167
Задолженность работников	254	300
Расходы будущих периодов	60	567
Предоплата по страхованию	9	-
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	8	42
Прочие активы связанными сторонам	-	985
Прочие активы	24	24
Итого прочие краткосрочные активы	3,133	4,181

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Компания переводит денежные средства на долгосрочные банковские депозиты в целях финансирования будущей деятельности по восстановлению месторождений. По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма денежных средств, ограниченных в использовании, на долгосрочных банковских депозитах составила 5,450 миллионов тенге (2013 г.: 4,484 миллиона тенге).

Вследствие расследования государственными органами деятельности одного из поставщиков, Компания держала денежные средства поставщика, на которые был наложен арест. Эти средства на 31 декабря 2013 года в сумме 1,691 миллион тенге были отражены в отдельном отчете о финансовом положении как денежные средства, ограниченные в использовании. По решению суда денежные средства были переданы Компании. Соответственно, Компания в 2014 году признала доход от безвозмездно полученного имущества (Примечание 14).

31. Запасы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Готовая продукция и товары для перепродажи	35,123	25,499
Незавершенное производство	4,707	4,657
Топливо	-	78
Прочие материалы	78	296
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам	(109)	-
Итого запасы	39,799	30,530

Ниже представлены изменения в резерве:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Остаток на 1 января	-	-
Начисление резерва в течение года	109	-
Остаток на 31 декабря	109	-

32. Займы, выданные связанным сторонам

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Долгосрочные		
ТОО «Кызылқум»	10,398	8,441
ТОО «Байкен-У»	7,543	6,120
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	6,186	4,154
ТОО «Семизбай-У»	2,421	3,632
ТОО «МК Kaz Silicon»	1,730	1,153
ТОО «Astana Solar»	1,500	1,500
Итого долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	29,778	25,000
Краткосрочные		
ТОО «Семизбай-У»	1,211	1,322
ТОО «Astana Solar»	843	1,625
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	128	2,827
ТОО «МК Kaz Silicon»	36	1,153
Итого краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	2,218	6,927

Средневзвешенная годовая процентная ставка по займам связанным сторонам в 2014 году составила 7.96% (2013 г.: 7.87%).

В сентябре и декабре 2010 года в целях оказания финансовой поддержки Компания предоставила долгосрочные кредиты на условиях срочности, платности и возвратности предприятиям ТОО «Кызылқум» и ТОО «Байкен-У». В 2012 году был пересмотрен график погашения, и срок возврата займов ТОО «Кызылқум» и ТОО «Байкен-У» был перенесен на 2024 и 2022 гг., соответственно. В обеспечение обязательств по данным займам принят залог имущества.

В сентябре 2012 года Компания предоставила пятилетний кредит ТОО «Семизбай-У». В обеспечение обязательств ТОО «Семизбай-У» по данному кредиту принят залог имущества. Кредит подлежит выплате, начиная с 2014 года.

В 2012 году в рамках финансирования инвестиционного проекта «KazPV» дочерним предприятиям ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «МК KazSilicon» были предоставлены займы в виде отдельных необеспеченных кредитных линий со сроком погашения до декабря 2016 года. В 2014 году были пересмотрены графики погашения, и сроки погашения займов ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «МК KazSilicon» были перенесены на 2017 год.

33. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Текущие счета в банках	15,247	4,752
Денежные средства в кассе	9	9
Вклады до востребования	5	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	15,261	4,761

34. Капитал

Номинальный зарегистрированный выпущенный акционерный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 36,692 миллиона тенге (2013 г.: 36,692 миллиона тенге).

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 36,692 тысячи акций (2013 г.: 36,692 тысячи акций) с номинальной стоимостью 1,000 тенге за одну акцию (2013 г.: 1,000 тенге за одну акцию). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Все акции Компании принадлежат АО «Самрук-Қазына» (Примечание 1), которое является единственной и конечной стороной, принимающей решения по распределению дивидендов.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	11,750
Дивиденды, объявленные в течение года	5,385	7,637
Дивиденды, выплаченные в течение года	(5,385)	(19,387)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, в тенге	147	208

35. Кредиты и займы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Долгосрочные обязательства		
Облигации выпущенные	-	76,426
Банковские кредиты	-	864
Итого долгосрочные кредиты и займы	-	77,290
Краткосрочные обязательства		
Облигации выпущенные	91,705	544
Банковские кредиты	14,513	19,629
Прочие	536	-
Итого краткосрочные кредиты и займы	106,754	20,173

Краткосрочные банковские кредиты

В течение 2014 – 2013 гг. Компания привлекала краткосрочные банковские кредиты в целях пополнения оборотных средств.

Облигации

20 мая 2010 года Компания 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 подлежит выплате на полугодовой основе 20 ноября и 20 мая каждый год, начиная с 20 ноября 2010 года.

Облигации выпущены и торгуются на Лондонской Фондовой Бирже и Казахстанской Фондовой Бирже.

35. Кредиты и займы (продолжение)

Обязательные условия по выпущенным облигациям

Ограничения по залогу

Ни Компания, ни какое-либо существенное дочернее предприятие, не должны создавать, брать на себя, принимать или оплачивать какой-либо залог, за исключением разрешенного залога, в отношении любого из своих или имеющихся или приобретенных впоследствии активов или любого дохода или прибыли от них, обеспечивающих какую-либо задолженность, кроме случаев, когда облигации обеспечены в то же время или ранее в равной степени и соразмерно с такой задолженностью.

Ограничения по выплате дивидендов

Компания не должна выплачивать дивиденды, наличными или иным способом, или производить любое другое распределение любого вида в отношении своего акционерного капитала в любое время, при наличии события неисполнения обязательств, или в любое время, при отсутствии события неисполнения обязательств, на совокупную сумму, превышающую 50 процентов от консолидированного чистого дохода Компании в течение периода, относительно которого выплачиваются дивиденды или осуществляется распределение.

Ограничение продажи активов и капитала дочерних предприятий

Компания не должна осуществлять какое-либо распоряжение активами, включая выплату на совокупную сумму, равную или превышающую 10 миллионов долларов США (или ее эквивалент) (1,824 миллиона тенге по состоянию на 31 декабря 2014 года), кроме случаев, когда Компания или такое существенное дочернее предприятие получают на момент такого распоряжения активами оплату, по крайней мере, равную объективной рыночной цене реализуемых акций и активов, подлежащих такому распоряжению активами; и исключительно в связи с распоряжением активами в отношении доли акционерного капитала существенного дочернего предприятия после осуществления любого такого распоряжения активами Компания сохраняет право бенефициарного владения, прямого или косвенного, по крайней мере, на ограниченную часть акций акционерного капитала такого существенного дочернего предприятия.

Руководство Компании считает, что оно выполняет все вышеуказанные обязательные условия по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Рефинансирование облигаций

19 января 2015 года Компания подписала соглашение о необеспеченном синдицированном займе с пятью банками (The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd, Citibank N.A., Deutsche Bank AG, Mizuho Bank Ltd, Sumitomo Mitsui Banking Corporation Europe Limited) на общую сумму 450 миллионов долларов США. Целью данного синдицированного займа является рефинансирование облигаций. Погашение займа будет производиться равными траншами с сентября 2015 года по июнь 2019 года.

Обязательные условия займа включают ограничения на проведение предприятиями Группы существенных сделок по продаже и возвратной аренде, факторингу, а также существенные слияния, разъединения, объединения и корпоративную реструктуризацию, существенное приобретение и создание предприятий, за исключением случаев, предусмотренных кредитным соглашением. Компания также обязана поддерживать соотношение суммы финансовых обязательств к EBITDA не более 3.5:1 и к собственному капиталу не более 1:1.

35. Кредиты и займы (продолжение)

Ниже представлена информация о кредитах и займах Компании:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Валюта	Срок платежа (год)	2014 г.	2013 г.
Обеспеченные банковские кредиты				
Mizuho Corporate Bank Ltd.	Долл. США	2015	1,026	2,016
Итого обеспеченные банковские кредиты			1,026	2,016
Необеспеченные банковские кредиты				
Societe Generale	Долл США	2015	10,952	-
АО «Ситибанк Казахстан»	Долл США	2015	2,535	9,760
Natixis Bank	Долл. США	2014	-	4,570
АО «Нурбанк»	Долл. США	2014	-	4,147
Итого необеспеченные банковские кредиты			13,487	18,477
Итого банковские кредиты			14,513	20,493

В 2014 году средневзвешенная годовая процентная ставка по займам составила 2.94% (2013 г.: 3.98%).

Обязательные условия по кредитным соглашениям

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

Кроме того, Компания должна поддерживать на установленных уровнях несколько основных финансовых показателей, основанных на консолидированной информации Группы, таких как соотношение заемных средств к собственному капиталу, соотношение заемных средств к прибыли до уплаты налогов, вознаграждения, износа и амортизации.

Руководство Компании считает, что Компания выполняет все вышеуказанные обязательные условия по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Обеспечение кредитов и займов

Кредит Mizuho Corporate Bank Ltd. обеспечен договором на поставку готовой продукции (уранового концентрата). Компания не имеет права перезакладывать заложенное имущество. Кроме этого, не было прочих существенных условий, относящихся к использованию залогового обеспечения.

36. Резервы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Резерв на восстанов- ление место- рождений	Резерв под обяза- тельство на строи- тельство социаль- ного объекта	Прочие	Итого
На 1 января 2013 г.				
Долгосрочные	8,076	-	-	8,076
Краткосрочные	-	22,801	-	22,801
Итого	8,076	22,801	-	30,877
Списание дисконта	549	-	-	549
Резервы, созданные в течение года	-	-	5	5
Резервы, использованные в течение года	-	(22,801)	-	(22,801)
Изменения в оценках	2,580	-	-	2,580
На 31 декабря 2013 г.				
Долгосрочные	11,205	-	-	11,205
Краткосрочные	-	-	5	5
Итого	11,205	-	5	11,210
Списание дисконта	873	-	-	873
Резервы, созданные в течение года	1,099	-	-	1,099
Резервы, использованные в течение года	-	-	(5)	(5)
Изменения в оценках	(1,128)	-	-	(1,128)
На 31 декабря 2014 г.				
Долгосрочные	12,049	-	-	12,049
Краткосрочные	-	-	-	-
Итого	12,049	-	-	12,049

Резерв на восстановление месторождений

Компания осуществила оценку затрат на восстановление месторождений по каждому участку Компании. Предположительно, общая недисконтированная стоимость затрат на ликвидационные мероприятия составит 23,210 миллионов тенге (2013 г.: 19,872 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 6% за период 2014-2038 гг.). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательства, на 31 декабря 2014 года составила 6.3% годовых (2013 г.: 6.3% 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.

36. Резервы (продолжение)

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Компания перечисляет денежные средства на финансирование мероприятий по восстановлению месторождений на специальный долгосрочный депозитный счет. По состоянию на 31 декабря 2014 года накопленные переводы на специальный депозитный счет составили 5,450 миллионов тенге (2013 г.: 4,484 миллиона тенге) (Примечание 30).

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

- существует высокая вероятность того, что Компания будет продолжать разработку и добычу на месторождениях, которые в настоящее время находятся на стадии разведки. Компания публично объявила о планах по увеличению количества урановых месторождений как части долгосрочного стратегического плана Компании. Стратегический план был утвержден Правительством Республики Казахстан. Эти факты приводят к возникновению конструктивного обязательства по восстановлению месторождений по всем контрактам Компании на добычу и разведку;
- расчет ожидаемого периода, в котором будет происходить отток денежных средств, основывается на сроке службы месторождений. Ожидается, что значительная часть расходов будет понесена в 2019-2034 гг., т.е. в конце срока службы месторождений; и
- прогнозируемый уровень инфляции – 6% в год.

Резерв под обязательство на строительство социального объекта

В мае 2010 года по указанию конечной контролирующей стороны на Компанию было возложено обязательство по строительству социального проекта - Дворца творчества школьников в городе Астана (далее – «Объект»). Компания признала резерв на сумму вмененного обязательства.

Компания выполнила свои обязательства по строительству Объекта в начале 2013 года. В соответствии с Постановлением Акимата г. Астана в июне 2013 года Компания передала Объект в коммунальную собственность г. Астана, в результате чего Компания списала актив и признанный резерв в сумме 22,801 миллион тенге (Примечание 29).

37. Кредиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Долгосрочная		
Торговая кредиторская задолженность	314	265
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	314	265
Краткосрочная		
Торговая кредиторская задолженность связанных сторон	34,604	23,054
Торговая кредиторская задолженность	11,477	1,435
Итого торговая кредиторская задолженность	46,081	24,489
Прочая кредиторская задолженность связанных сторон	5,886	1,218
Прочая кредиторская задолженность	-	12
Итого прочая кредиторская задолженность	5,886	1,230
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	51,967	25,719

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

38. Прочие финансовые обязательства

Обязательства по историческим затратам

В рамках контрактов на недропользование Компания несет обязательства по возмещению суммарных затрат, понесенных государством на геологическое изучение контрактных территорий и разведку урановых месторождений до заключения контрактов на недропользование. Согласно требованиям налогового законодательства исторические затраты подлежат возмещению равными ежеквартальными платежами до окончания 10-летнего периода, начинающегося с даты коммерческой добычи. Обязательства по историческим затратам отражаются в сумме предполагаемых будущих выплат, дисконтированных по ставке 3.3% для исторических затрат, номинированных в долларах США, и 7% для номинированных в тенге (2013 г.: 3.3% и 7%, соответственно).

39. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства

К Компании периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей отдельной финансовой отчетности.

Налогообложение

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

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года. Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании будет обоснованная. Подробная информация по незавершенным налоговым спорам и начислениям представлена ниже в данном примечании. По мнению руководства Компании, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной отдельной финансовой отчетности.

(а) Трансфертное ценообразование

В соответствии с законом о трансфертном ценообразовании международные операции подлежат государственному контролю. Данный закон предписывает казахстанским компаниям сохранять, и, при необходимости, представлять экономическое обоснование и метод расчета цен, использованных в международных операциях, включая наличие документации, подтверждающей цены и дифференциалы. В дополнение к этому дифференциалы не могут применяться к международным операциям с компаниями, зарегистрированными в 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 Компании, руководство считает, что оно сможет обосновать свою позицию и предоставить всю необходимую документацию, подтверждающую формирование экспортных цен в случае, если политика трансфертного ценообразования Компании будет оспорена налоговыми органами. С 1 января 2009 года Компания самостоятельно проводит доначисление подоходного налога до рыночной цены. Сумма доначисления за 2014 год составила 724 миллиона тенге (2013 г.: 369 миллионов тенге).

В декабре 2012 года в АО «НАК «Казатомпром» завершилась документальная тематическая проверка по вопросам государственного контроля при применении трансфертных цен за 2007 год. По результатам проверки Компании были предъявлены акт проверки и уведомление № 110 от 24 декабря 2012 года о доначислении суммы корпоративного подоходного налога, штрафа и пени в общем размере 6,390 миллионов тенге.

39. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Компания не была согласна с уведомлением и подала жалобу №04-16/01527 от 22 мая 2013 года в Специализированный межрайонный экономический суд г. Алматы. Определением суда №2-5996/13 от 12 июля 2013 года в удовлетворении жалобы было отказано в полном объеме. Далее, Компанией была направлена апелляционная жалоба № 21.1.24 от 26 июля 2013 года в Апелляционную коллегию Алматинского городского суда. Постановлением коллегии №2а-5300/13 от 18 сентября 2013 года решение Специализированного межрайонного экономического суда г. Алматы было оставлено без изменений, а апелляционная жалоба без удовлетворения.

На основании решения Апелляционной коллегии Алматинского городского суда №2а-5300/13 от 18 сентября 2013 года Компания в финансовой отчетности за 2013 год признала обязательство по уплате в бюджет начисленных по проверке за 2007 год корпоративного подоходного налога в размере 2,984 миллиона тенге, пени в размере 1,915 миллионов тенге и штрафа в размере 1,492 миллиона тенге. По состоянию на 31 декабря 2013 года суммы корпоративного подоходного налога и пени были полностью уплачены в бюджет.

В 2014 году Компания продолжила оспаривание результатов проверки и направила кассационную жалобу №04-16/00117 от 16 января 2014 года в Кассационную коллегию Алматинского городского суда. По итогам заседания коллегии, состоявшегося 19 февраля 2014 года, решение Специализированного межрайонного экономического суда г. Алматы дело оставлено без изменений, а кассационная жалоба без удовлетворения.

Компания оспорила результаты налоговой проверки в Верховном Суде Республики Казахстан. 24 сентября 2014 года Верховный Суд Республики Казахстан принял решение в пользу Компании, отменив уведомление о результатах налоговой проверки, вынесенное налоговыми органами. Соответственно, в 2014 году Компания сторнировала признанные в 2013 году пени и штрафы в составе административных расходов на 3,407 миллионов тенге (Примечание 12) и корпоративный подоходный налог на 2,984 миллиона тенге (Примечание 18).

(б) Комплексная налоговая проверка Компании

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 уведомление на оплату доначисленных 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.

Руководство Компании оценивает, что в отношении налога на имущество и налога на добычу полезных ископаемых (в части начисления налог на имущества) вероятность оплаты начисленных сумм в будущем является высокой. Соответственно Компания признала резерв на сумму начисленного налога на имущества и налога на добычу полезных ископаемых. Тем не менее, в отношении других вопросов руководство Компании считает, что ее интерпретации налогового законодательства являются приемлемыми, и налоговая позиция Компании является обоснованной. По мнению руководства, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам сверх резервов, сформированных в данной отдельной финансовой отчетности.

Приватизация

В 2014 году Правительство Республики Казахстан приняло постановление о некоторых вопросах приватизации. В соответствии с этим постановлением Компании было рекомендовано реализовать в 2014-2016 гг. доли участия в шести дочерних и зависимых предприятиях. Так как окончательный план, включая определение долей, подлежащих реализации, не был утвержден акционером Компании, Компания не отразила соответствующие активы как предназначенные для продажи.

Страхование

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

39. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Гарантии

Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Компании по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Максимальный кредитный риск по финансовым гарантиям, предоставленным некоторым связанным сторонам, составил по состоянию на 31 декабря 2014 года 43,860 миллионов тенге (2013 г.: 38,186 миллионов тенге).

В 2014 году ТОО «Кызылкум», в отношении которого Компания предоставила финансовую гарантию кредиторам допустило нарушение ковенантов вследствие передачи прав на недропользование (Примечание 21). Нарушение ковенантов дает кредиторам право требования досрочного погашения кредита как с ТОО «Кызылкум», так и с Компании. Несмотря на это, Компания не признала резерв по гарантии ТОО «Кызылкум», так как руководство оценило, что досрочное истребование кредиторами сумм с ТОО «Кызылкум» или Компании не является вероятным. Руководство основывало свою оценку на следующих факторах:

- отдельные кредиторы предоставили подтверждение, что они не намерены воспользоваться своим правом требования досрочного погашения задолженности с ТОО «Кызылкум» или Компании до того, как будут урегулированы вопросы реструктуризации кредита;
- на дату выпуска финансовой отчетности ТОО «Кызылкум», Компания и другие инвесторы ведут переговоры с кредиторами о реструктуризации долга путем включения ТОО «Хорасан-У (Хорасан-У)», являющегося правопреемником права на недропользование, в кредитные договоры в качестве созаемщика.
- ТОО «Кызылкум» имеет финансовые возможности для самостоятельного погашения текущих обязательств по кредиту.

На 31 декабря 2014 года обязательство по кредитам ТОО «Кызылкум» составило 15,366 миллионов тенге.

Соблюдение условий кредитных договоров

Компания должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами (Примечание 35). Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Компании, включая увеличение стоимости заемных средств. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компанией были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

Меморандумы с акиматами Южно-Казахстанской и Кызылординской областей

В декабре 2014 года Компания подписала меморандумы о сотрудничестве в рамках социально-экономического развития на 2015-2016 гг. с акиматами Южно-Казахстанской и Кызылординской областей. В соответствии с данными меморандумами ожидается передача социальных объектов, принадлежащих дочернему и ассоциированному предприятию, в коммунальную собственность области вместе с финансовыми средствами на их содержание в размере 3.6 млрд. тенге в 2015-2016 гг. Меморандумы также предусматривают строительство трех социальных объектов на общую сумму 3.2 млрд тенге и бизнес центра в г. Шымкент в 2015-2016 гг.. Так как меморандумы не являются юридически обязывающими документами, на 31 декабря 2014 года Компания не признала резерв на финансирование социально-экономического развития.

Соглашение с Sino-Kaz

Компания заключила соглашение, которое предоставляет Sino-Kaz право продать долю в ТОО «Семизбай-У» (49%), если до 1 июля 2014 года не будет принято решение о поставках топливных таблеток, произведенных АО «Ульбинский металлургический завод», дочернего предприятия Компании, для реакторов Guangdong Nuclear Power Corporation. Решение было принято до указанного срока, и в 2014 году была осуществлена поставка топливных таблеток.

Кредит Natixis

Компания является со-заемщиком по кредиту Natixis, предоставленному ТОО «МАЗК-Казатомпром». В соответствии с условиями договора Компания несет солидарную ответственность с должником. На 31 декабря 2014 года сумма обязательств ТОО «МАЗК-Казатомпром» по данному кредиту составляла 3,350 миллиона тенге.

39. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Кредит BTMU

Компания является со-заемщиком по кредиту Natixis, предоставленному ТОО «Astana Solar». В соответствии с условиями договора Компания несет солидарную ответственность с должником. На 31 декабря 2014 года сумма обязательств ТОО «Astana Solar» по данному кредиту составляла 13,199 миллиона тенге.

Кредитные линии Ситибанка Казахстан

Компания является со-заемщиком по двум корпоративным кредитным линиям Ситибанк Казахстан, совместно с дочерними организациями:

- 1) ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon», ТОО «РУ-6», ТОО «Степное-РУ», ТОО «ТГХП», ТОО «МК «KazSilicon» и
- 2) АО «УМЗ», АО «Волковгеология», ТОО «ТТК», ТОО «Казатомпром Демеу», ТОО «ИВТ»

В соответствии с условиями договоров Компания несет солидарную ответственность с должниками. На 31 декабря 2014 года сумма обязательств дочерних организаций по данным кредитным линиям составляла 8,013 миллионов тенге.

Обязательства по контрактам на недропользование

Компания имеет обязательства по капитальным затратам в отношении исполнения программ минимальных работ в соответствии с условиями контрактов на недропользование на 2015 год в сумме 5,008 миллионов тенге.

40. Взаимозачет финансовых активов и обязательств

На 31 декабря 2014 года финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, составляли:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Валовые суммы до взаимо- зачета, отражен- ные в отчете о финансо- вом положении	Валовые суммы, зачтенные в отчете о финансо- вом положении	Нето- сумма после взаимо- зачета, отражен- ная в отчете о финансо- вом положении
Активы			
Дебиторская задолженность	31,686	(31,686)	-
Итого активы, подлежащие взаимозачету	31,686	(31,686)	-
Обязательства			
Кредиты и займы	32,222	(31,686)	536
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету	32,222	(31,686)	536

Сумма взаимозачета в отчете о финансовом положении, является наименьшей из: (i) валовой суммы до взаимозачета и (ii) суммы соответствующего инструмента, подлежащего взаимозачету.

Как раскрыто в Примечании 21, у Компании существуют обязательства в виде векселей, выпущенных в пользу ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «Кызылқум», и требование в виде векселей, полученных от ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» и ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)». В соответствии с договорами о приобретении и продаже результатов геологоразведочных работ и горно-подготовительных работ Компания имеет право произвести переуступку прав по векселю от дебиторов кредиторам. Кроме того, применимое законодательство разрешает предприятиям производить перевод векселей путем подписания индоссамента. Информация об этом раскрывается, так как этот взаимозачет был произведен в отчете о финансовом положении.

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.	2014 г.	2013 г.
Финансовые активы			
Прочие инвестиции	27	67,039	67,039
Торговая дебиторская задолженность	28	50,657	27,335
Прочая дебиторская задолженность	28	149	110
Денежные средства, ограниченные в использовании	30	5,450	6,175
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	30	4,501	6,467
Займы, выданные работникам	30	883	1,198
Займы, выданные связанным сторонам	32	31,996	31,927
Текущие счета в банках	33	15,247	4,752
Вклады до востребования	33	5	-
Денежные средства в кассе	33	9	9
Итого финансовые активы		175,936	145,011
Финансовые обязательства			
Облигации выпущенные	35	91,705	76,970
Банковские кредиты	35	14,513	20,493
Прочие	35	536	-
Торговая кредиторская задолженность	37	46,395	24,754
Прочая кредиторская задолженность	37	5,886	1,230
Прочие финансовые обязательства	38	2,668	2,636
Итого финансовые обязательства		161,703	126,083

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

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

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

Кредитный риск

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

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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

Ниже представлена информация о кредитном рейтинге финансовых учреждений, в которых размещены вклады Компании на 31 декабря 2014 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	С рейтингом Standard & Poor's B	С рейтингом Standard & Poor's C	Прочие	Итого
Текущие счета в банках	15,079	16	152	15,247
Вклады до востребования	-	-	5	5
Денежные средства, ограниченные в использовании	4,180	1,270	-	5,450
Итого	19,259	1,286	157	20,702

Ниже представлена информация о кредитном рейтинге финансовых учреждений, в которых размещены вклады Компании на 31 декабря 2013 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	С рейтингом Standard & Poor's B	С рейтингом Standard & Poor's C	Прочие	Итого
Текущие счета в банках	4,208	15	529	4,752
Денежные средства, ограниченные в использовании	4,836	946	393	6,175
Итого	9,044	961	922	10,927

Подверженность Компании кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, в основном, зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Демографические показатели клиентской базы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность покупатели, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска. Компания подвержена концентрации кредитного риска. В 2014 году примерно 72% от доходов Компании (44% торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2014 года) приходится на продажи семи основным покупателям. Компания определяет контрагентов со схожими характеристиками, когда они являются связанными сторонами.

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

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Китай	16,877	12,734
Казахстан	12,596	2,664
Европейские страны	6,799	770
США	3,313	9,287
Япония	860	-
Прочие регионы	10,212	1,880
Итого	50,657	27,335

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Наиболее крупными клиентами Компании являются China Nuclear Energy Industry Corporation, TradeTech Energy LLC, CGNPC Uranium Resources Company Limited и Uranium One Inc. По состоянию на отчетную дату совокупная дебиторская задолженность от этих клиентов составила 23,413 миллионов тенге (2013 г.: 14,616 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 (2014 г.: 5.5%; 2013 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. Контрагенты не имеют рейтинга.

Ниже приводится анализ торговой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Непросроченная и необесцененная	50,657	27,335
Просроченная и обесцененная		
Просроченная более чем на 120 дней	52	52
Итого просроченная и обесцененная	52	52
Обесценение	(52)	(52)
Итого	50,657	27,335

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>	
Резерв под обесценение на 1 января 2013 г.	(52)
Увеличение резерва под обесценение в течение года	-
Суммы, списанные в течение года	-
Резерв под обесценение на 31 декабря 2013 г.	(52)
Увеличение резерва под обесценение в течение года	-
Суммы, списанные в течение года	-
Резерв под обесценение на 31 декабря 2014 г.	(52)

Кредитный риск в отношении займов, выданных связанным сторонам (Примечание 32), и займов сотрудникам (Примечание 30) возникает из-за возможности невозврата выданных средств. В отношении займов, выданных совместным и ассоциированным предприятиям и сотрудникам, Компания уменьшает кредитный риск посредством требования предоставить обеспечение займа в виде залога активов заемщиков. В отношении займов, выданных дочерним предприятиям, Компания уменьшает риск посредством участия в управлении денежными потоками заемщика. Заемщики не имеют кредитного рейтинга.

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск ликвидности

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

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

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Сумма на краткосрочных депозитах	5	-
Сумма денежных средств на счетах	15,247	4,752
Неиспользованная сумма по займам	14,981	17,911
Итого	30,233	22,663

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.

Как раскрыто в Примечании 4, Компания планирует рефинансировать облигации в мае 2015 года.

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2014 года:

В миллионах казахстанских тенге	Балансо-вая 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	
	Балансо-вая 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	14,513	14,701	-	14,009	692	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Облигации выпущенные	91,705	94,024	-	-	94,024	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие	536	536	536	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	2,668	3,173	-	120	360	2,393	300	-	-	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	46,395	46,395	-	46,081	-	314	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	5,886	5,886	-	5,886	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	161,703	164,715	536	66,096	95,076	2,707	300							

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2013 года:

В миллионах казахстанских тенге	Балансо-вая 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	
	Балансо-вая 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	20,493	21,208	-	4,553	15,774	881	-	-	-	-	-	-	-	-
Облигации выпущенные	76,970	84,005	-	-	4,800	79,205	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	2,636	2,636	-	-	426	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	1,814	1,814	125	-	-	-	1,689	-	-	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	24,754	24,754	-	24,489	-	265	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	1,230	1,230	-	1,230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого	127,897	135,647	125	30,272	21,000	80,351	3,899							

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

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

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

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Выражены в долларах США		
Торговая дебиторская задолженность	40,463	17,958
Займы выданные	17,941	14,561
Денежные средства и их эквиваленты	9,105	181
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	501
Итого активы	67,509	33,201
Банковские кредиты	(14,513)	(20,493)
Облигации выпущенные	(91,705)	(76,970)
Прочие финансовые обязательства	(2,668)	(2,636)
Прочие обязательства	-	(492)
Торговая кредиторская задолженность	(10,356)	(268)
Итого обязательства	(119,242)	(100,859)
Чистая сумма подверженности валютному риску	(51,733)	(67,658)

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

<i>В тенге</i>	2014 г.		2013 г.	
	Средний курс	Курс спот на отчетную дату	Средний курс	Курс спот на отчетную дату
1 доллар США	179.19	182.35	152.14	153.61

Ослабление курса тенге на 17.37% и укрепление на 17.37% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2014 года (2013 г.: 30% и 10%) увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Увеличение курса доллара США на +17.37% (2013 г.: +30%)	(7,188)	(20,297)
Уменьшение курса доллара США на -17.37% (2013 г.: -10%)	7,188	6,766

Изменение курса тенге по отношению к доллару США в размере 17.37% является возможным изменением рыночного риска в размере среднеквадратического отклонения, рассчитанного на основе исторических рыночных данных за 2014 год.

Риск изменения рыночных цен на уран

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

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

- 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 Компании не было.

Риск изменения ставки вознаграждения

Изменение ставок вознаграждения оказывает влияние, в основном, на привлеченные займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения).

При привлечении новых кредитов и займов руководство определяет на основе собственных профессиональных суждений, какая ставка вознаграждения (фиксированная или переменная) будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения.

По состоянию на 31 декабря 2014 года около 86% (2013 г.: около 70%) инструментов заимствования Компании имеют фиксированную ставку вознаграждения.

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
<i>Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения</i>		
Займы, выданные связанным сторонам	31,996	31,927
Облигации выпущенные	(91,705)	(76,970)
Прочие	(536)	-
Банковские кредиты	-	(4,147)
Чистая позиция	(60,245)	(49,190)
<i>Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения</i>		
Банковские кредиты	(14,513)	(16,346)

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой вознаграждения

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с плавающей ставкой вознаграждения

Увеличение ставок вознаграждения на 200 базисных пунктов и уменьшение на 200 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>	2014 г.	2013 г.
Увеличение на 200 базисных пунктов (2013 г.: 300 базисных пунктов)	(290)	(490)
Уменьшение на 200 базисных пунктов (2013 г.: 300 базисных пунктов)	290	490

Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью

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

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	2014 г.		2013 г.	
	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>				
Финансовые обязательства				
Банковские кредиты	14,513	14,512	20,493	20,298
Облигации выпущенные	91,705	87,767	76,970	81,834
Прочие финансовые обязательства	2,668	3,173	2,636	2,636
Итого	108,886	105,452	100,099	104,768

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

Управление капиталом

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

Компания осуществляет мониторинг следующих показателей:

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

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

Для оценки финансовой устойчивости Компании используются следующие основные финансовые коэффициенты:

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

В течение 2014 и 2013 гг. Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала, включая ковенанты (Примечание 35).

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. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определялась на основе котировок спроса.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Все финансовые обязательства Компании относятся к категории прочих финансовых обязательств.

44. События после окончания отчетного периода

Рефинансирование облигаций

Как указано в Примечании 35, 19 января 2015 года Компания 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 будет производиться равными траншами с сентября 2015 года по июнь 2019 года.

Кредиты

21 января 2015 года Компанией был привлечен краткосрочный кредит в размере 30 миллионов долларов США от банка Mizuho Nederland N.V. 6 февраля 2015 года Компания был привлечен краткосрочный кредит в размере 30 миллионов долларов США от банка Societe Generale.

Инвестиции в дочерние предприятия

В 2015 году Компания произвела взносы в уставный капитал ТОО «Astana Solar» в размере 2,700 миллионов тенге и ТОО «Торгово-транспортная компания» в размере 1,390 миллионов тенге.