

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

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

**31 декабря 2015 года**

**Содержание**

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к отдельной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе «Казатомпром» и ее деятельности.....	5
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	6
3. Основные положения учетной политики .....	6
4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	19
5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений .....	23
6. Новые учетные положения.....	24
7. Расчеты и операции со связанными сторонами.....	27
8. Выручка.....	29
9. Себестоимость реализации .....	29
10. Расходы по реализации.....	29
11. Общие и административные расходы.....	30
12. Убытки от обесценения активов .....	30
13. Прочие доходы.....	32
14. Прочие расходы .....	32
15. Оплата труда персонала .....	32
16. Финансовые доходы и расходы .....	33
17. Расходы по подоходному налогу.....	33
18. Нематериальные активы .....	36
19. Основные средства.....	37
20. Затраты по подготовке к производству .....	39
21. Права на недропользование .....	41
22. Разведочные и оценочные активы .....	41
23. Инвестиции в дочерние предприятия.....	42
24. Инвестиции в ассоциированные предприятия.....	44
25. Инвестиции в совместные предприятия.....	45
26. Прочие инвестиции .....	46
27. Дебиторская задолженность .....	47
28. Прочие активы.....	47
29. Запасы .....	48
30. Займы, выданные связанным сторонам.....	48
31. Денежные средства и их эквиваленты .....	49
32. Капитал.....	49
33. Кредиты и займы.....	50
34. Резервы .....	51
35. Кредиторская задолженность .....	53
36. Прочие обязательства.....	53
37. Условные и договорные обязательства .....	54
38. Взаимозачет финансовых активов и обязательств.....	57
39. Управление финансовыми рисками .....	58
40. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	67
41. Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	68



## **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 2015 года и отдельных отчетов о прибыли или убытке 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

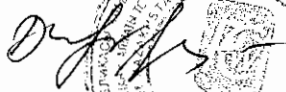
### Мнение аудитора

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 2015 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  
3 марта 2016 года

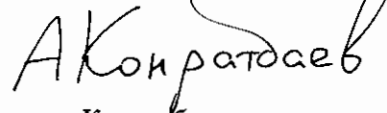
Утверждено:



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:

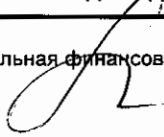


Светлана Белокурова  
Аудитор-исполнитель  
(Квалификационное свидетельство  
№00000357 от 21 февраля 1998 года)

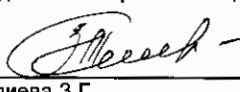
**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	8	259,458	202,325
Себестоимость реализации	9	(185,548)	(165,525)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>73,910</b>	<b>36,800</b>
Расходы по реализации	10	(1,915)	(2,380)
Общие и административные расходы	11	(19,588)	(5,042)
Восстановление обесценения активов		1,402	-
Убытки от обесценения активов	12	(40,965)	(2,169)
Чистый убыток по курсовой разнице	14	(40,141)	(16,454)
Прочие доходы	13	599	2,270
Прочие расходы	14	(3,421)	(1,760)
Финансовые доходы	16	67,608	27,518
Финансовые расходы	16	(6,533)	(7,966)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>30,956</b>	<b>30,817</b>
Расходы по подоходному налогу	17	(7,625)	(1,526)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>23,331</b>	<b>29,291</b>
<b>Прочий совокупный доход</b> <i>Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
Изменение оценки пенсионных обязательств		(24)	74
Прочий совокупный доход за год		(24)	74
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>23,307</b>	<b>29,365</b>

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 3 марта 2016 года:

  
 Жумагалиев А.К.  
 Председатель 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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Нематериальные активы	18	784	808
Основные средства	19	7,767	12,689
Затраты по подготовке к производству	20	32,804	27,023
Права на недропользование	21	1,796	1,630
Разведочные и оценочные активы	22	6,686	6,962
Инвестиции в дочерние предприятия	23	103,194	117,823
Инвестиции в ассоциированные предприятия	24	24,019	22,998
Инвестиции в совместные предприятия	25	29,895	29,895
Прочие инвестиции	26	67,039	67,039
Дебиторская задолженность	27	-	5,383
Отложенные налоговые активы	17	920	-
Займы, выданные связанным сторонам	30	32,343	29,778
Прочие долгосрочные активы	28	8,141	8,845
		<b>315,388</b>	<b>330,873</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Дебиторская задолженность	27	88,997	45,423
Предоплата по подоходному налогу		-	8,332
НДС к возмещению		24,365	23,987
Запасы	29	69,028	39,799
Займы, выданные связанным сторонам	30	1,374	2,218
Денежные средства и их эквиваленты	31	37,367	15,261
Прочие активы	28	8,460	3,133
		<b>229,591</b>	<b>138,153</b>
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		16	20
		<b>229,607</b>	<b>138,173</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>544,995</b>	<b>469,046</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	32	36,692	36,692
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(1,599)	(1,599)
Нераспределенная прибыль		273,892	253,558
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>308,985</b>	<b>288,651</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	33	93,164	-
Резервы	34	12,708	12,049
Кредиторская задолженность	35	585	314
Отложенные налоговые обязательства	17	-	647
Вознаграждение работникам		199	146
Прочие обязательства	36	6,205	2,188
		<b>112,861</b>	<b>15,344</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	33	38,190	106,754
Кредиторская задолженность	35	78,443	51,967
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам		2,487	4,163
Вознаграждения работникам		20	15
Обязательства по подоходному налогу		845	-
Прочие обязательства	36	3,164	2,152
		<b>123,149</b>	<b>165,051</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>236,010</b>	<b>180,395</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>544,995</b>	<b>469,046</b>

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 3 марта 2016 года:

Жумагалиев А.К.  
Председатель Правления

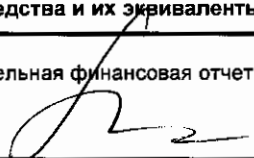


Калиева З.Г.  
Главный бухгалтер

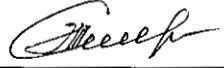
**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Отдельный отчет о движении денежных средств**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Поступление денежных средств от покупателей	253,471	200,997
Вознаграждение полученное	2,198	2,072
Выплаты поставщикам	(216,507)	(162,840)
Выплаты работникам	(3,097)	(2,753)
<b>Денежные средства от операций</b>	<b>36,065</b>	<b>37,476</b>
Подходный налог уплаченный	(577)	(145)
Вознаграждение уплаченное	(4,732)	(6,184)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>30,756</b>	<b>31,147</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Приобретение основных средств	(2,129)	(6,187)
Поступления от выбытия основных средств	434	-
Приобретение нематериальных активов	(7)	(166)
Приобретение активов по разработке месторождения	(8,561)	(10,876)
Приобретение разведочных и оценочных активов	(759)	(1,691)
Размещение срочных вкладов	(3,725)	(1,354)
Погашение срочных вкладов	2,935	388
Приобретение инвестиций в дочерних предприятиях	(9,663)	(5,349)
Приобретение инвестиций в ассоциированных предприятиях и совместных предприятиях	(2,046)	(7,036)
Дивиденды, полученные от дочерних предприятий	1,444	2,478
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий и прочих инвестиций	42,866	20,459
Предоставление займов	-	(730)
Погашение займов выданных	1,211	4,063
Прочее	48	1,691
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>22,048</b>	<b>(4,310)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Поступления от кредитов и займов	120,856	60,983
Погашение кредитов и займов	(164,033)	(72,257)
Дивиденды, выплаченные акционеру (Примечание 32)	(2,323)	(5,385)
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(45,500)</b>	<b>(16,659)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>7,304</b>	<b>10,178</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15,261	4,761
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	14,802	322
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 31)</b>	<b>37,367</b>	<b>15,261</b>

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 3 марта 2016 года:

  
 Жумагалиев А.К.  
 Председатель Правления

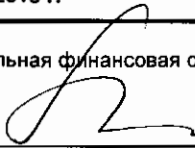


  
 Калиева З.Г.  
 Главный бухгалтер


**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
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>36,692</b>	<b>(1,599)</b>	<b>229,578</b>	<b>264,671</b>
Прибыль за год	-	-	29,291	29,291
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	74	74
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29,365</b>	<b>29,365</b>
Дивиденды объявленные	-	-	(5,385)	(5,385)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>36,692</b>	<b>(1,599)</b>	<b>253,558</b>	<b>288,651</b>
Прибыль за год	-	-	23,331	23,331
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	(24)	(24)
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23,307</b>	<b>23,307</b>
Дивиденды объявленные	-	-	(2,323)	(2,323)
Прочее	-	-	(650)	(650)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>36,692</b>	<b>(1,599)</b>	<b>273,892</b>	<b>308,985</b>

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 3 марта 2016 года:

  
 Жумагалиев А.К.  
 Председатель 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 2015 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 24 и 25). 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 20).

На 31 декабря 2015 года Компания являлась стороной в следующих контрактах на добычу и разведку урана:

Месторождение/участок	Стадия разработки	Дата контракта	Срок контракта	Недропользователь	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»
Северный и Южный Карамурун	Добыча	27.11.1996	20 лет	Компания	ТОО «РУ-6»
Моинкум, участок №3 (Центральный) (северная часть)*	Разведка и добыча	31.05.2010	29 лет	Компания	ТОО «ТГХП»
Жалпак	Разведка	31.05.2010	8 лет	Компания	ТОО «Степное РУ»
Буденовское	Разведка	14.10.2015	6 лет	Компания	-

\* - 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.

На 31 декабря 2015 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 2015 года общая численность сотрудников Компании составляет 383 (2014 г.: 373) человека.

## **2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность**

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 346.56 тенге за 1 доллар США по сравнению с 339.47 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 г.: 182.35 тенге за 1 доллар США). Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В 2016 году в связи со снижением прогнозируемого уровня цен на нефть в период 2016-2019 гг. и с учетом того, что экономика Казахстана в значительной степени зависит от нефтегазового сектора международные рейтинговые агентства понизили суверенные кредитные рейтинги Казахстана. Прогноз по долгосрочным рейтингам – «негативный». Негативный прогноз по рейтингу отражает видение агентств о возрастающих внешних рисках и рисках, связанных с денежно-кредитной политикой, с учетом текущей слабой и нестабильной ситуацией на глобальном рынке сырьевых товаров.

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

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

Руководство провело оценку возможного обесценения долгосрочных активов Компании с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив (Примечание 4). Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

## **3. Основные положения учетной политики**

### ***Основа подготовки финансовой отчетности***

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, 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.

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

Консолидированная финансовая отчетность Компании была утверждена к выпуску от имени руководства 3 марта 2016 года. Ознакомление пользователями с данной отдельной финансовой отчетностью должно проводиться вместе с консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в целях получения полной информации о финансовом положении, результатах операционной деятельности и изменениях в финансовом положении Компании в целом.

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

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

#### ***Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия***

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

#### ***Финансовые инструменты***

##### ***(i) Основные подходы к оценке***

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

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

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

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированной цене (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 понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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

*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 нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, 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 спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

#### *(ii) Классификация финансовых активов*

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

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

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

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

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

#### *(iii) Классификация финансовых обязательств*

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

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

#### *(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов*

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

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

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

#### *(v) Прекращение признания финансовых активов*

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

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

#### *(vi) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по инвестициям в долевыми финансовыми инструментами, 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 долевыми инструментами 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 долевыми инструментами 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 долевыми инструментами не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

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

#### *(vii) Взаимозачет*

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

#### **Основные средства**

##### *(i) Признание и оценка основных средств*

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

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

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

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

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

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

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

	<u>Срок полезного использования</u>
Здания	от 10 до 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.

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

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

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

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

#### ***Нематериальные активы***

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

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

##### ***(ii) Амортизация нематериальных активов***

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

	<u>Срок полезного использования</u>
Лицензии и патенты	от 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 выгод.

#### ***Права на недропользование***

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

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

Данные исторические затраты признаются как часть стоимости приобретения с соответствующим признанием обязательства, равного приведенной стоимости выплат, производимых в течение срока действия лицензии.

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

Расчет запасов основан на отчетах о запасах, которые являются неотъемлемой частью каждого контракта на недропользование. Данные отчеты о запасах включаются в технико-экономические модели, которые утверждены компетентным органом, и в которых представлена детальная информация об ожидаемых объемах добычи по годам.

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

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

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

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

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

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, на которую балансовая стоимость активов по разведке и оценке превышает их возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость активов по разведке и оценке за вычетом затрат по реализации и ценности использования.

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

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



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

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

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения нефинансовых активов (отличных от запасов и отложенных налоговых активов) и инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости 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).

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.

#### ***Подоходный налог***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной 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.

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

#### ***Денежные средства и их эквиваленты***

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

#### ***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.

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.

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

#### ***Резервы по обязательствам и платежам***

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

#### ***Резерв на восстановление месторождений***

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

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

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. С 1 января 2015 года финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) несамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наилучшей расчетной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода. До 1 января 2015 года Компания учитывала финансовые гарантии в соответствии с МСФО 4. С 1 января 2015 года Компания изменила учетную политику в отношении финансовых гарантий, так как новая учетная политика улучшит сопоставимость финансовой отчетности Компании. Эффект изменения учетной политики не являлся существенным (Примечание 36) и был учтен перспективно.

#### ***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.

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

На 31 декабря 2015 года рыночный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 339.47 тенге за 1 доллар США (2014 г.: 182.35 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.

#### ***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.

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

#### *(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.

#### **Сегментная информация**

Как раскрыто в Примечании 33, Компания полностью погасила облигации в мае 2015 года и больше не попадает в область применения МСФО (IFRS) 8. Поэтому сегментная информация не представлена в данной отдельной финансовой отчетности.

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

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

#### **Запасы урана**

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

На 31 декабря 2015 года руководство оценило различные факторы, включая внутренние и внешние источники информации, и заключило, что индикаторы обесценения активов, связанных с производством урановой продукции, отсутствуют.

##### ***Возмещаемая стоимость инвестиций в проект KazPV***

На 31 декабря 2015 года следующие факторы были расценены руководством, как признак обесценения инвестиций, связанных с проектом KazPV: уровни производства и продаж ниже бюджетных; уровни затрат выше бюджетных; и общее снижение рыночных цен. Активы, относящиеся к проекту KazPV, включают инвестиции Компании в ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «МК «KazSilicon».

На основании проведенной оценки обесценения Компания признала убыток от обесценения, так как возмещаемая стоимость инвестиций была ниже их балансовой стоимости (Примечание 12). Важные расчетные оценки и суждения, использованные при расчете возмещаемой стоимости, включают прогноз будущих объемов и цен продаж. Период прогноза равен оставшемуся сроку полезной службы основных средств. Если объемы или цены продажи были бы на 13.6% ниже, чем прогноз, убыток от обесценения был бы на 5,329 миллионов тенге больше, а балансовая стоимость инвестиций в ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «МК «KazSilicon» равнялась бы нулю. Если объемы или цены продажи были бы на 40% ниже, чем прогноз, убыток от обесценения был бы на 5,562 миллиона тенге больше, а балансовая стоимость инвестиций в ТОО «Astana Solar» равнялась бы нулю.

##### ***Возмещаемая стоимость инвестиций в прочие непрофильные активы***

На 31 декабря 2015 года следующие факторы были расценены руководством, как признак обесценения инвестиции в АО «Каустик»: уровни производства и продаж ниже бюджетных. На основании проведенной оценки обесценения Компания признала убыток от обесценения, так как возмещаемая стоимость инвестиции была ниже ее балансовой стоимости (Примечание 12). Важные расчетные оценки и суждения, использованные при расчете возмещаемой стоимости, включают прогноз будущих объемов и цен продаж. Период прогноза включает 5 лет до 2020 года с расчетом терминальной стоимости в постпрогнозный период. Если объемы или цены продажи были бы на 20% ниже, чем прогноз, убыток от обесценения был бы на 6,841 миллионов тенге больше, а балансовая стоимость инвестиции равнялась бы нулю.



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

***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 (2015 г.: 6%; 2014 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 2015 года, составила 6.7% (2014 г.: 6.3%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года общая балансовая стоимость резерва под обязательства по восстановлению месторождений составила 12,708 миллионов тенге (2014 г.: 12,049 миллионов тенге) (Примечание 34). 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 26, 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.

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 2015 года отсутствуют признаки обесценения (2014 г.: нет признаков обесценения).

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

##### ***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 2015 года балансовая стоимость активов, связанных с производством урановой продукции, составляла 47,848 миллионов тенге (2014 г.: 41,114 миллионов тенге).

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться или уменьшиться на 972 миллиона тенге за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (2014 г.: увеличиться/уменьшиться на 1,220 миллионов тенге).

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

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

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

Перечисленные ниже стандарты и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2015 года. Принятие данных стандартов и разъяснений не оказало влияния на отдельную финансовую отчетность:

*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 организациям 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.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года 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 года 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 года 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 организацией модели учета по переоцененной 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 компании управляющей компанией за оказанные услуги.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, 2013 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года 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 организации 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 инвестиционной недвижимостью и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционной недвижимости объединением бизнеса.

## **6. Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся с 1 января 2016 года и после этой даты, и которые Компании еще не приняла досрочно.

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

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

В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Компании.

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

*МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).* МСФО (IFRS) 14 разрешает организациям, 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 организациями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на организации, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

*«Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).* Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

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

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

*«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).* Эти поправки позволят организациям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные организации в своей отдельной финансовой отчетности. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на отдельную финансовую отчетность.

*«Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).* Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или взноса активов в ассоциированную организацию 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 дочерняя организация. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данное изменение повлияет на финансовую отчетность.

*Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года 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.

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

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». В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные изменения повлияют на финансовую отчетность.

*«Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).* В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации 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 декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).* Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние организации, являющиеся инвестиционными компаниями, по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Помимо этого, исключение из требования о составлении консолидированной отчетности в случае, если конечная или любая материнская организация указанной организации представляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включена ли дочерняя организация в консолидацию или оценена по справедливой стоимости через прибыли или убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в консолидированной финансовой отчетности указанной конечной или любой промежуточной материнской организации. Ожидается, что данная поправка не будет иметь влияния.

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

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

## 6. Новые учетные положения (продолжение)

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности.

В настоящий момент Компания оценивает влияние новых стандартов и изменений.

## 7. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы (Прим. 27, 28)	Дивиденды к получению (Прим. 28)	Займы выданные (Прим. 30)	Кредиторская задолженность (Прим. 35, 36)
Дочерние предприятия	8,047	-	163	3,635
Ассоциированные предприятия	5	6,258	18,033	36,543
Совместные предприятия	5	2,511	2,422	25,817
Предприятия под общим контролем	6	-	-	2
Прочие	10	-	13,099	2,099
<b>Итого</b>	<b>8,073</b>	<b>8,769</b>	<b>33,717</b>	<b>68,096</b>

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды акционеру (Прим. 32)	Финансовые и прочие доходы
Дочерние предприятия	647	710	49,610	-	5,289
Ассоциированные предприятия	151	33,735	80,130	-	7,648
Совместные предприятия	58	7,267	46,728	-	550
Предприятия под общим контролем	-	-	783	-	-
Акционер	-	-	-	2,323	-
Прочие	38	-	1,874	-	5,478
<b>Итого</b>	<b>894</b>	<b>41,712</b>	<b>179,125</b>	<b>2,323</b>	<b>18,965</b>

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

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. 27, 28)	Дивиденды к получению (Прим. 28)	Займы выданные (Прим. 30)	Кредиты и займы (Прим. 33)	Кредиторская задолжен- ность (Прим. 35, 36)
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
<b>Итого</b>	<b>10,853</b>	<b>4,501</b>	<b>31,996</b>	<b>536</b>	<b>40,550</b>

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. 32)	Финансовые и прочие доходы
Дочерние предприятия	1,431	3,210	59,751	-	2,212
Ассоциированные предприятия	32,242	11,378	96,647	-	1,945
Совместные предприятия	62	6,383	29,129	-	714
Предприятия под общим контролем	-	-	736	-	-
Акционер	-	-	-	5,385	-
Прочие	27	-	334	-	1,416
<b>Итого</b>	<b>33,762</b>	<b>20,971</b>	<b>186,597</b>	<b>5,385</b>	<b>6,287</b>

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>	2015 г.		2014 г.	
	Расходы	Обяза- тельство	Расходы	Обяза- тельство
Заработная плата и премии	183	10	344	8
<b>Итого</b>	<b>183</b>	<b>10</b>	<b>344</b>	<b>8</b>



## 8. Выручка

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Доход от продажи урановой продукции	258,578	201,329
Прочее	880	996
<b>Итого выручка</b>	<b>259,458</b>	<b>202,325</b>

## 9. Себестоимость реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Сырье и материалы	128,233	85,978
Услуги третьих сторон	39,346	55,413
Налоги кроме подоходного налога	9,576	13,206
Амортизация горно-подготовительных работ	7,200	9,735
Амортизация актива по резервам	557	654
Транспортировочные расходы	157	149
Расходы по аренде	102	98
Износ и амортизация	98	57
Оплата труда персонала	27	18
Социальный налог и отчисления от оплаты труда	3	2
Затраты на страхование	3	2
Коммунальные услуги	-	3
Прочее	246	210
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>185,548</b>	<b>165,525</b>

## 10. Расходы по реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	1,642	2,039
Аренда	135	158
Рекламные и маркетинговые расходы	36	35
Износ	30	22
Командировочные расходы	19	19
Оплата труда персонала	7	6
Сырье и материалы	1	1
Прочее	45	100
<b>Итого расходы по реализации</b>	<b>1,915</b>	<b>2,380</b>

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года**

**11. Общие и административные расходы**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Резервы по сомнительной задолженности	9,435	-
Оплата труда персонала	4,872	4,475
Консультационные и информационные услуги	1,969	691
Аренда	736	729
Научно-исследовательские проектные работы	731	543
Штрафы и пени по налогам	591	(2,960)
Износ и амортизация	294	263
Командировочные расходы	215	145
Налоги кроме подоходного налога	151	125
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	151	111
Социальная помощь работникам	49	558
Прочее	394	362
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>19,588</b>	<b>5,042</b>

**12. Убытки от обесценения активов**

Компания признала следующее обесценение активов в разрезе по балансовым статьям:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Инвестиции в дочерние предприятия	28,612	1,364
Займы выданные	10,166	-
Инвестиции в ассоциированные предприятия	1,025	696
Прочие	1,162	109
<b>Итого убытки от обесценения активов</b>	<b>40,965</b>	<b>2,169</b>

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 2015 года. Результаты теста, проведенного на конец отчетного периода, представлены ниже.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Балансо- вая стоимость</b>	<b>Возме- щаемая стоимость</b>	<b>Убыток от обесцене- ния</b>
ТОО «Astana Solar»	12,814	5,562	7,252
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	11,391	5,280	6,111
ТОО «Казатомпром-Демеу»	8,591	826	7,765
АО «Каустик»	7,440	6,841	599
ТОО «МК «KazSilicon»	4,159	49	4,110
ТОО СП «SARECO»	2,983	118	2,865
ТОО «Экоэнергомаш»	1,050	541	509
СП «IFASTAR»	426	-	426
<b>Итого</b>	<b>48,854</b>	<b>19,217</b>	<b>29,637</b>

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

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

- ТОО «Astana Solar» – 12.19%;
- ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» – 15.45%;
- ТОО «МК «KazSilicon» – 11.11%;

Отсутствие прибыли и операций были расценены руководством, как признаки обесценения инвестиций в ТОО «Экоэнергомаш». Возмещаемая стоимость генерирующей единицы была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 12.04%.

Передача объектов основных средств акиматам Южно-Казахстанской и Кызылординской областей и смена деятельности были расценены руководством, как признаки обесценения инвестиций в ТОО «Казатомпром-Демеу». Возмещаемая стоимость генерирующей единицы была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 12.21%.

Уровни производства и продаж ниже бюджетных были расценены руководством, как признак обесценения инвестиций в АО «Каустик». Возмещаемая стоимость инвестиций была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 11.94%.

Планируемый выход второго акционера и неопределенность будущих планов в отношении проекта были расценены руководством, как признаки обесценения инвестиций в ТОО СП «SARECO». Возмещаемая стоимость инвестиций была определена как ценность использования. Руководство сделало допущение, что стоимость инвестиции будет возмещена посредством реализации активов по остаточной стоимости в размере 5% от балансовой стоимости для большинства активов ТОО СП «SARECO». Из-за незначительности эффекта руководство не применяло дисконтирование.

Неопределенность будущих планов в отношении проекта была расценена руководством, как признак обесценения инвестиций в СП «IFASTAR». Руководство признало полное обесценение инвестиции.

В таблице ниже приведены результаты теста на обесценение инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия на 31 декабря 2014 года:

<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
<b>Итого</b>	<b>6,242</b>	<b>4,182</b>	<b>2,060</b>

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.

## 12. Убытки от обесценения (продолжение)

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%.

## 13. Прочие доходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Доход от штрафов и пеней	496	277
Прибыль от выбытия долгосрочных активов	89	182
Безвозмездно полученное имущество и излишки	14	1,804
Прочее	-	7
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>599</b>	<b>2,270</b>

## 14. Прочие расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Расходы на социальную сферу	3,005	1,522
НДС по освобожденным оборотам	261	-
Спонсорская помощь и благотворительность	43	136
Убытки от выбытия нематериальных активов	-	38
Прочее	112	64
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>3,421</b>	<b>1,760</b>

## Чистый убыток по курсовой разнице

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Чистый убыток по курсовой разнице от финансовой деятельности	(69,578)	(19,552)
Чистая прибыль по курсовой разнице от операционной деятельности	29,437	3,098
<b>Итого чистый убыток по курсовой разнице</b>	<b>(40,141)</b>	<b>(16,454)</b>

## 15. Оплата труда персонала

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Заработная плата	4,329	3,815
Социальный налог и социальные отчисления	417	381
<b>Итого оплата труда персонала</b>	<b>4,746</b>	<b>4,196</b>

**16. Финансовые доходы и расходы**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Финансовые доходы</b>		
Дивидендный доход	48,762	20,971
Доход от переоценки финансовых активов	14,955	2,923
Процентный доход по выданным займам	2,981	2,843
Процентный доход по срочным депозитам, депозитам до востребования и текущим счетам	496	304
Процентный доход от дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности	414	441
Прочие	-	36
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>67,608</b>	<b>27,518</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по кредитам и займам	4,746	6,618
Списание дисконта по резервам	763	873
Расход от переоценки финансовых активов	561	150
Убыток от продажи иностранной валюты	109	49
Прочие	354	276
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>6,533</b>	<b>7,966</b>

**17. Расходы по подоходному налогу**

*(а) Компоненты расходов по подоходному налогу*

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Текущий подоходный налог	8,591	2,602
Корректировка прошлых периодов	601	(3,432)
(Экономия)/расход по отложенному налогу	(1,567)	2,356
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>7,625</b>	<b>1,526</b>

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

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Компании за 2015 и 2014 гг., составляет 20%.

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

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>30,956</b>	<b>30,817</b>
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20% (2014 г.: 20%):	6,191	6,163
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Необлагаемый доход	(9,763)	(4,257)
Непризнанный налоговый актив на убытки от обесценения	9,776	-
Невычитаемые расходы	307	2,328
Корректировки по трансфертному ценообразованию	513	724
Корректировки предыдущих периодов	601	(3,432)
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>7,625</b>	<b>1,526</b>

В 2015 году корректировки предыдущих периодов включают начисление налоговых органов по корпоративному подоходному налогу и налогу на сверхприбыль в размере 613 миллионов тенге (Примечание 37).

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

В 2014 году корректировки предыдущих периодов включают сторнирование начисления претензии налоговых органов по трансфертному ценообразованию в размере 2,984 миллиона тенге (Примечание 37).

*(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц*

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

Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2014 г.: 20%).

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>1 января 2015 г.</b>	<b>Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
<b>Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц</b>			
Основные средства и нематериальные активы	(787)	(55)	(842)
Дебиторская задолженность	230	222	452
Резервы	495	276	771
Начисление обязательств	203	33	236
Перенесенный налоговый убыток	207	1,815	2,022
Налоги	825	(349)	476
Запасы	(1,820)	(375)	(2,195)
	<b>(647)</b>	<b>1,567</b>	<b>920</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	-	<b>920</b>	<b>920</b>
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(647)</b>	<b>647</b>	-

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

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, приведен ниже:

	1 января 2014 г.	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Отнесено на инвести- ции в дочерние пред- приятия (Прим. 23)	31 декабря 2014 г.
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>				
<b>Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц</b>				
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)
	<b>1,501</b>	<b>(2,356)</b>	<b>208</b>	<b>(647)</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>1,501</b>	<b>(1,709)</b>	<b>208</b>	<b>-</b>
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>-</b>	<b>(647)</b>	<b>-</b>	<b>(647)</b>

Руководство считает, что валовые отложенные налоговые активы в сумме 3,245 миллионов тенге (2014 г.: 725 миллионов тенге) и валовые отложенные налоговые обязательства в сумме 842 миллиона тенге (2014 г.: 787 миллионов тенге) могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

**18. Нематериальные активы**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Лицензии и патенты	Программ- ное обеспече- ние	Прочее	Итого
<b>На 1 января 2014 г.</b>				
Стоимость	38	672	146	856
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(33)	(151)	(25)	(209)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>5</b>	<b>521</b>	<b>121</b>	<b>647</b>
Поступления	32	134	-	166
Переводы	-	132	-	132
Амортизация за год	(2)	(127)	(8)	(137)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>				
Стоимость	70	938	146	1,154
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(35)	(278)	(33)	(346)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>35</b>	<b>660</b>	<b>113</b>	<b>808</b>
Поступления	-	9	-	9
Переводы	(1)	136	-	135
Амортизация за год	(2)	(158)	(8)	(168)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>				
Стоимость	69	1,083	146	1,298
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(37)	(436)	(41)	(514)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>32</b>	<b>647</b>	<b>105</b>	<b>784</b>

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



АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»  
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года

19. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	В миллионах казахстанских тенге					
	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство
<b>На 1 января 2014 г.</b>						
Стоимость	7	728	971	113	464	4,815
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(168)	(203)	(97)	(179)	(1)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>7</b>	<b>560</b>	<b>768</b>	<b>16</b>	<b>285</b>	<b>4,814</b>
Поступления	-	-	34	-	72	6,885
Переводы	-	3,383	1,103	9	87	(4,582)
Амортизация за год	-	(60)	(106)	(6)	(64)	-
Выбытия	-	-	(1)	(4)	(1)	(16)
Переводы в запасы, затраты по подготовке и нематериальные активы	-	-	-	-	(3)	(494)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>						
Стоимость	7	4,111	2,079	72	593	6,611
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(228)	(281)	(57)	(217)	(1)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>7</b>	<b>3,883</b>	<b>1,798</b>	<b>15</b>	<b>376</b>	<b>6,610</b>
Поступления	-	-	24	-	8	1,642
Переводы	(1)	1,858	(514)	8	12	(1,363)
Амортизация за год	-	(89)	(122)	(3)	(83)	-
Выбытия	(4)	-	-	-	(15)	(19)
Обесценение	-	-	-	-	-	(468)
Переводы в запасы, затраты по подготовке и нематериальные активы	-	-	-	-	-	(5,812)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>						
Стоимость	2	5,976	1,565	80	588	1,077
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(324)	(379)	(60)	(289)	(469)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>2</b>	<b>5,652</b>	<b>1,186</b>	<b>20</b>	<b>299</b>	<b>608</b>
<b>Итого</b>						<b>7,767</b>

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

На 31 декабря 2015 года незавершенное строительство включает объекты инфраструктуры на стадии строительства, монтажа и установки на месторождении Мынкудук, участок Центральный, в Южно-Казахстанской области. В 2015 году значительное уменьшение произошло за счет завершения строительства объектов на месторождении Мынкудук и перевода в состав основных средств и затрат по подготовке к производству (Примечание 20).

Валовая балансовая стоимость полностью амортизированных, но еще используемых основных средств на 31 декабря 2015 года составляет 260 миллионов тенге (2014 г.: 174 миллиона тенге). Сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 23 миллиона тенге (2014 г.: 1,424 миллиона тенге).

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

20. Затраты по подготовке к производству

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Подготов- ка месторож- дения	Восста- новление месторож- дений	Ионо- обменная смола	Итого
<b>На 1 января 2014 г.</b>				
Стоимость	23,513	7,520	1,818	32,851
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(4,639)	(144)	(22)	(4,805)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>18,874</b>	<b>7,376</b>	<b>1,796</b>	<b>28,046</b>
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)
Поступления	10,150	-	374	10,524
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>				
Стоимость	32,059	6,513	2,192	40,764
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(12,843)	(656)	(242)	(13,741)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>19,216</b>	<b>5,857</b>	<b>1,950</b>	<b>27,023</b>
Поступления	8,369	-	-	8,369
Амортизация за год	(7,944)	(441)	(199)	(8,584)
Перевод из состава основных средств	5,676	-	-	5,676
Перевод из состава товарно-материальных запасов	-	-	297	297
Перевод из состава оценочно-разведочных активов	-	-	128	128
Изменения в учетных оценках	-	(105)	-	(105)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>				
Стоимость	46,104	6,408	2,617	55,129
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(20,787)	(1,097)	(441)	(22,325)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>25,317</b>	<b>5,311</b>	<b>2,176</b>	<b>32,804</b>

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

*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.

## **20. Затраты по подготовке к производству (продолжение)**

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 21) и разведочные и оценочные активы в сумме 1,987 миллионов тенге (Примечание 22). 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 22) и горно-подготовительных работ, а также права недропользования (Примечания 21), 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 38).

В связи с вышеуказанным поступлением в первом полугодии 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.

## 21. Права на недропользование

*В миллионах казахстанских тенге*

<b>На 1 января 2014 г.</b>		
Стоимость		1,803
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(104)
<b>Балансовая стоимость</b>		<b>1,699</b>
Поступления		94
Поступления в связи переводом контрактов на недропользование (Примечание 20)		37
Амортизация за год		(125)
Выбытия		(38)
Выбытия в связи переводом контрактов на недропользование (Примечание 20)		(37)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>		
Стоимость		1,859
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(229)
<b>Балансовая стоимость</b>		<b>1,630</b>
Поступления		288
Амортизация за год		(122)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>		
Стоимость		2,147
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(351)
<b>Балансовая стоимость</b>		<b>1,796</b>

## 22. Разведочные и оценочные активы

*В миллионах казахстанских тенге*

	Материаль- ные активы	Нема- териаль- ные активы	Итого
<b>Стоимость</b>			
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>3,367</b>	<b>1,234</b>	<b>4,601</b>
Изменение в учетной оценке	(121)	-	(121)
Поступления	2,661	1	2,662
Поступления в связи переводом контрактов на недропользование (Примечание 20)	1,858	129	1,987
Выбытия в связи с переводом контрактов на недропользование (Примечание 20)	(2,433)	(129)	(2,562)
Перевод из запасов/(в запасы)	40	(4)	36
Изменения в учетной оценке	359	-	359
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>5,731</b>	<b>1,231</b>	<b>6,962</b>
Поступления	944	1	945
Перевод из запасов	274	-	274
Доход от реализации тестовой добычи	(1,370)	(5)	(1,375)
Перевод в затраты по подготовке к производству	(128)	-	(128)
Прочие переводы	-	8	8
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>5,451</b>	<b>1,235</b>	<b>6,686</b>

**АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2015 года**

**23. Инвестиции в дочерние предприятия**

В миллионах казахстанских тенге	Вид деятельности	2015 г.		2014 г.	
		Доля владения	Стоимость	Доля владения	Стоимость
ТОО «МАЗК-Казатомпром»	Производство, передача и реализация электроэнергии и теплотехники, производство и реализация питьевой, технической и дистиллированной воды, перекачка морской воды и транспортировка газа	100%	14,966	100%	14,279
ТОО «Казатомпром-Демеу»	Оказание услуг социального характера, организация строительства и эксплуатации объектов социальной сферы в регионах недропользования	85%	825	85%	8,591
ТОО «Байланыс-НАК»	Оказание услуг связи	100%	3,690	100%	2,091
ТОО «Корган Казатомпром»	Оказание охранных услуг	100%	20	100%	20
ТОО «Аппак»	Разведка, добыча и первичная обработка урановой руды	65%	3,798	65%	3,798
АО «Ульбинский металлургический завод»	Производство и переработка урановых материалов, производство редких металлов и полупроводниковых материалов	90%	2,434	90%	2,434
АО «Волковгеология»	Геологическая разведка и исследование урановых месторождений, осуществление буровых работ, мониторинга уровня радиоактивности, экологических условий	65%	84	65%	84
ТОО «Институт высоких технологий»	Оказание научно-исследовательских, проектно-конструкторских, опытно-конструкторских и инженеринговых консультационных услуг	100%	1,240	100%	927
ТОО «Кзылыту»	Разведка, добыча и обработка молибденово-медных руд с содержанием урана	76%	1,267	76%	1,267
ТОО «СП «SARECO»	Обогащение руды, гидрометаллургическое производство концентратов редких металлов, химическое производство по распаду редких металлов в отдельные оксиды металлов	51%	118	51%	2,983
ТОО «Экоэнергомаш»	Производство вертикально-осевых ветроэнергетических станций в комплексах энергосистем снабжения автономных объектов на основе возобновляемых источников энергии	100%	542	100%	1,050
ТОО «МК «KazSilicon»	Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства	100%	97	100%	3,159
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	Производство кремния солнечного качества, кремниевых пластин и фотоэлектрических пластин	100%	5,370	100%	9,740
ТОО «Astana Solar»	Производство кремния солнечного качества, кремниевых пластин, фотоэлектрических пластин (ячеек), фотоэлектрических модулей и электрических систем на их основе	100%	5,913	100%	6,846
ТОО «СП «КТ Редкометалльная компания»	Выполнение технико-экономического обоснования на разведку месторождений редких и редкоземельных металлов	51%	382	51%	382
ТОО «ДП «Орталык»	Оказание услуг по добыче, переработке до химического концентрата урана и услуг по горно-подготовительным работам	100%	19,096	100%	19,096
ТОО «Казхастанский ядерный университет»	Оказание услуг по организации образовательных программ, курсов, семинаров и тренингов	100%	17	100%	17
ТОО «Ремонтажсервис»	Осуществление обвязки геотехнологических полигонов, ремонтно-механические услуги, изготовление нестандартного оборудования и запчастей, выполнение планово-предупредительных ремонтов	100%	309	100%	309
ТОО «ТГХП»	Разведка, добыча и первичная переработка урансодержащих руд	100%	2,836	100%	2,836
ТОО «Степное РУ»	Разведка, добыча и первичная переработка урансодержащих руд	100%	7,224	100%	7,224
ТОО «РУ-Б»	Разведка, добыча и первичная переработка урансодержащих руд	100%	2,192	100%	2,134
ТОО «Торгово-транспортная компания»	Комплексное материально-техническое обеспечение и транспортно-экспедиционное обслуживание	93%	29,985	93%	27,671
ТОО «СЦ КАМ»	Физико-химические испытания, контроль качества выпускаемой продукции, метрология и стандартизации	-	-	100%	96
ТОО «Геотехносервис»	Составление планов горных работ, разработка горной части проектов, проведение комплекса геофизических исследований	100%	789	100%	789
ТОО «Казатомпром-SaUran»	Разведка, добыча и первичная переработка урансодержащих руд	100%	0	-	-

**Итого инвестиции в дочерние предприятия**

**103,194**

**117,823**

### **23. Инвестиции в дочерние предприятия (продолжение)**

Все дочерние предприятия созданы и осуществляют свою деятельность в Казахстане.

#### *ТОО «МАЗК-Казатомпром»*

В 2015 году Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал в сумме 300 миллионов тенге (2014 г.: 246 миллионов тенге). Компания является со-заемщиком по кредиту Natixis, предоставленному ТОО «МАЗК-Казатомпром». В соответствии с условиями договора Компания несет солидарную ответственность с должником. Компания признала обязательство по финансовой гарантии на сумму 386 миллионов тенге. Признание гарантии было отнесено на увеличение инвестиции в дочернее предприятие.

#### *ТОО «Институт высоких технологий»*

В 2015 году Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал в сумме 314 миллионов тенге (2014 г.: 255 миллионов тенге).

#### *ТОО «МК «KazSilicon»*

В 2015 году Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал на сумму 1,000 миллионов тенге (2014 г.: 600 миллионов тенге). Компания является со-заемщиком по кредиту АО «Казкоммерцбанк», предоставленному ТОО «МК «KazSilicon». В соответствии с условиями договора Компания несет солидарную ответственность с должником. Компания признала обязательство по финансовой гарантии на сумму 48 миллионов тенге. Признание гарантии было отнесено на увеличение инвестиции в дочернее предприятие. Также Компания признала обесценение инвестиции на сумму 4,110 миллионов тенге (Примечание 12).

#### *ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»*

В 2015 году Компания произвела дополнительный взнос в уставный капитал на общую сумму 1,651 миллион тенге (2014 г.: 900 миллионов тенге). Компания является со-заемщиком по кредиту АО «Казкоммерцбанк», предоставленному ТОО «Kazakhstan Solar Silicon». В соответствии с условиями договора Компания несет солидарную ответственность с должником. Компания признала обязательство по финансовой гарантии на сумму 90 миллионов тенге. Признание гарантии было отнесено на увеличение инвестиции в дочернее предприятие. Также Компания признала обесценение инвестиции на сумму 6,111 миллионов тенге (Примечание 12).

#### *ТОО «Astana Solar»*

В 2015 году Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал в сумме 4,000 миллионов тенге (2014 г.: 1,207 миллионов тенге). Компания является со-заемщиком по кредиту The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd и АО «Казкоммерцбанк», предоставленному ТОО «Astana Solar». В соответствии с условиями договоров Компания несет солидарную ответственность с должником. Компания признала обязательство по финансовой гарантии на сумму 2,317 миллионов тенге. Признание гарантии было отнесено на увеличение инвестиции в дочернее предприятие. Также Компания признала обесценение инвестиции на сумму 7,251 миллион тенге (Примечание 12).

#### *ТОО «МК «Байланыс-НАК»*

В 2015 году Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал на сумму 235 миллионов тенге (2014 г.: 35 миллионов тенге). Также Компания восстановила резерв под обесценение на сумму 1,363 миллиона тенге в связи с увеличением тарифов.

#### *ТОО «Торгово-транспортная компания»*

В 2015 году Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал в сумме 2,309 миллионов тенге (2014 г.: 2,090 миллионов тенге). Компания является со-заемщиком по кредиту АО «Ситибанк Казахстан», предоставленному ТОО «Торгово-транспортная компания». В соответствии с условиями договора Компания несет солидарную ответственность с должником. Компания признала обязательство по финансовой гарантии на сумму 6 миллионов тенге. Признание гарантии было отнесено на увеличение инвестиции в дочернее предприятие.

#### *ТОО «СП «SARECO»*

В 2015 году Компания признала обесценение инвестиции на сумму 2,865 миллионов тенге (Примечание 12).

### 23. Инвестиции в дочерние предприятия (продолжение)

ТОО «РУ-6»

В 2015 году Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал в сумме 59 миллионов тенге.

ТОО «Казатомпром-Демеу»

В 2015 году Компания признала обесценение инвестиции на сумму 7,765 миллионов тенге (Примечание 12).

ТОО «СЦ КАМ»

В 2015 году ТОО «СЦ КАМ» было объединено с ТОО «Институт высоких технологий».

ТОО «Казатомпром-SaUran»

В 2015 году было зарегистрировано ТОО «Казатомпром-SaUran». Уставный капитал составил 0.2 миллиона тенге.

ТОО «Экоэнергомаш»

В 2015 году Компания признала обесценение инвестиции на сумму 509 миллионов тенге (Примечание 12).

### 24. Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ниже представлены доли участия Компании в ее основных ассоциированных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2015 г.		2014 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%	6,841	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	42.79%	2,737	40.98%	2,091
АО «СП «Заречное»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.979%	6,726	49.979%	6,726
ТОО СП «СКЗ Казатомпром»	Казахстан	Производство серной кислоты	9.89%	838	9.89%	838
СП «IFASTAN»	Франция	Выполнение ТЭО в отношении сотрудничества сторон в области ядерного топливного цикла	49.00%	-	49.00%	426
ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»		Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	19	30.00%	19
ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)»		Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	33.98%	18	33.98%	18
<b>Итого инвестиции в ассоциированные предприятия</b>				<b>24,019</b>		<b>22,998</b>



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

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

В 2015 году Компания произвела дополнительный взнос в уставный капитал АО «Каустик» на сумму 1,400 миллионов тенге (2014 г.: 6,370 миллионов тенге) без изменения доли владения, а также признала обесценение в размере 599 миллионов тенге (Примечание 12).

В 2015 году Компания произвела дополнительный взнос в уставный капитал ТОО «Уранэнерго» на сумму 646 миллионов тенге (2014 г.: 730 миллионов тенге), в результате чего доля участия Компании изменилась до 42.79%.

В 2015 году Компания признала обесценение инвестиции в СП «IFASTAR» в размере 426 миллионов тенге (Примечание 12).

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.

**25. Инвестиции в совместные предприятия**

Ниже представлены доли участия Компании в ее основных совместных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2015 г.		2014 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	50.00%	105	50.00%	105
ЗАО «ЦОУ»	Россия	Производство урановой продукции с высокой степенью передела	50.00%	12,892	50.00%	12,892
ТОО «Семизбай-У»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51.00%	11,264	51.00%	11,264
ТОО «Каратау»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50.00%	1,600	50.00%	1,600
ТОО «СКЗ-У»	Казахстан	Производство серной кислоты	49.00%	3,833	49.00%	3,833
ТОО «КазПерОксид»	Казахстан	Реализация пероксида водорода	50.00%	27	50.00%	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	50.00%	28	50.00%	28
ООО «КАС»	Германия	Разработка и реализация наукоемких инновационных проектов	50.00%	2	50.00%	2
ТОО «Казатомпром-Сорбент»	Казахстан	Поставка ионообменной смолы	51.00%	122	51.00%	122
<b>Итого инвестиции в совместные предприятия</b>				<b>29,895</b>		<b>29,895</b>

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

## 26. Прочие инвестиции

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
<b>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
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
<b>Итого прочие инвестиции</b>	<b>67,039</b>	<b>67,039</b>

### *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» в период с 1 октября 2017 года 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.

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 2015 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 удерживать 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.

## 27. Дебиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	9,257	5,383
Резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон	(9,257)	-
<b>Итого чистая долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>-</b>	<b>5,383</b>
Торговая дебиторская задолженность	81,204	40,463
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	7,890	4,863
<b>Итого валовая торговая дебиторская задолженность</b>	<b>89,094</b>	<b>45,326</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон	(117)	(52)
<b>Итого чистая торговая дебиторская задолженность</b>	<b>88,977</b>	<b>45,274</b>
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	19	148
Прочая дебиторская задолженность	1	1
<b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>	<b>20</b>	<b>149</b>
<b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>88,997</b>	<b>45,423</b>

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам, а также убыткам от обесценения торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 39.

Обесцененная долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон представляет собой долгосрочную задолженность ТОО «Astana Solar», связанную с проектом KazPV. Исходя из признаков обесценения, описанных в Примечании 12, руководство создало резерв на обесценение на сумму долгосрочной дебиторской задолженности.

## 28. Прочие активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>		
Денежные средства, ограниченные в использовании	6,240	5,450
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	1,256	2,512
Займы, выданные работникам	645	883
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>8,141</b>	<b>8,845</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	7,513	1,989
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам	281	511
Авансы, выданные за товары и услуги	237	278
Задолженность работников	228	254
Расходы будущих периодов	62	60
Предоплата по страхованию	19	9
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	104	8
Прочие активы	16	24
<b>Итого прочие краткосрочные активы</b>	<b>8,460</b>	<b>3,133</b>

## 28. Прочие активы (продолжение)

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 2015 года сумма денежных средств, ограниченных в использовании, на долгосрочных банковских депозитах составила 6,240 миллионов тенге (2014 г.: 5,450 миллионов тенге).

Вследствие расследования государственными органами деятельности одного из поставщиков, Компания держала денежные средства поставщика, на которые был наложен арест. По решению суда денежные средства были переданы Компании. Соответственно, Компания в 2014 году признала доход от безвозмездно полученного имущества (Примечание 13).

## 29. Запасы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Готовая продукция и товары для перепродажи	64,700	35,123
Незавершенное производство	4,349	4,707
Прочие материалы	62	78
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам	(83)	(109)
<b>Итого запасы</b>	<b>69,028</b>	<b>39,799</b>

Ниже представлены изменения в резерве:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Остаток на 1 января	109	-
Начисление резерва в течение года	12	109
Восстановление резерва в течение года	(38)	-
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>83</b>	<b>109</b>

## 30. Займы, выданные связанным сторонам

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>		
ТОО «Кызылқум»	18,033	10,398
ТОО «Байкен-У»	13,099	7,543
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	6,186	6,186
ТОО «Astana Solar»	2,250	1,500
ТОО «МК KazSilicon»	1,730	1,730
ТОО «Семизбай-У»	1,211	2,421
Резерв под обесценение займов, выданных связанным сторонам	(10,166)	-
<b>Итого долгосрочные займы, выданные связанным сторонам</b>	<b>32,343</b>	<b>29,778</b>
<b>Краткосрочные</b>		
ТОО «Семизбай-У»	1,211	1,211
ТОО «Astana Solar»	72	843
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	71	128
ТОО «МК KazSilicon»	20	36
<b>Итого краткосрочные займы, выданные связанным сторонам</b>	<b>1,374</b>	<b>2,218</b>

Средневзвешенная годовая процентная ставка по займам связанным сторонам в 2015 году составила 7.78% (2014 г.: 7.96%).

### 30. Займы, выданные связанным сторонам (продолжение)

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 2015 году ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)», предприятие, которому передан контракт на недропользование (Примечание 20), было включено в качестве со-заемщика по кредиту ТОО «Кызылқум». 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 2015 году были пересмотрены процентная ставка, графики погашения вознаграждения, а также сроки погашения займов ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «МК KazSilicon» были перенесены на 2018-19 годы. Исходя из признаков обесценения, описанных в Примечании 12, руководство создало резерв на обесценение на сумму займов, выданных в рамках финансирования инвестиционного проекта KazPV.

### 31. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Текущие счета в банках	37,339	15,247
Денежные средства в кассе	19	9
Вклады до востребования	9	5
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>37,367</b>	<b>15,261</b>

### 32. Капитал

В марте 2015 года Компания зарегистрировала увеличение простых акций на 92,600 штук с номинальной стоимостью 1,000 тенге за 1 акцию. На 31 декабря 2015 года количество объявленных простых акций Компании составляет 36,784,961 штук, в том числе: (1) размещенные (оплаченные) акции – 36,692,361 штук; (2) акции, подлежащие оплате Акционера – 92,600 штук.

Все акции Компании принадлежат АО «Самрук-Қазына» (Примечание 1), которое является единственной и конечной стороной, принимающей решения по распределению дивидендов. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	2,323	5,385
Дивиденды, выплаченные в течение года	(2,323)	(5,385)
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, в тенге</b>	<b>63</b>	<b>147</b>

**33. Кредиты и займы**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Банковские кредиты	93,164	-
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>93,164</b>	<b>-</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Банковские кредиты	38,190	14,513
Облигации выпущенные	-	91,705
Прочие	-	536
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>38,190</b>	<b>106,754</b>

В течение 2015-2014 гг. Компания привлекала краткосрочные банковские кредиты в целях пополнения оборотных средств.

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 подлежало выплате на полугодовой основе 20 ноября и 20 мая каждый год, начиная с 20 ноября 2010 года. Облигации были выпущены и торговались на Лондонской Фондовой Бирже и Казахстанской Фондовой Бирже. 20 мая 2015 года Компания погасила облигации на сумму 500,000 тысяч долларов США.

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 производится равными траншами с сентября 2015 года по июнь 2019 года. Обязательные условия займа включают ограничения на проведение предприятиями Компании существенных сделок по продаже и возвратной аренде, факторингу, а также существенные слияния, разъединения, объединения и корпоративную реструктуризацию, существенное приобретение и создание предприятий, за исключением случаев, предусмотренных кредитным соглашением. Компания также обязана поддерживать соотношение суммы финансовых обязательств к EBITDA не более 3.5 и соотношение суммы финансовых обязательств к собственному капиталу не более 1.

Ниже представлена информация о кредитах и займах Компании:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Валюта</b>	<b>Срок платежа (год)</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Обеспеченные банковские кредиты</b>				
Mizuho Corporate Bank Ltd.	Долл. США	2015	-	1,026
<b>Итого обеспеченные банковские кредиты</b>			<b>-</b>	<b>1,026</b>
<b>Необеспеченные банковские кредиты</b>				
Синдицированный заем	Долл США	2024	131,354	-
Societe Generale	Долл США	2015	-	10,952
АО «Ситибанк Казахстан»	Долл США	2015	-	2,535
<b>Итого необеспеченные банковские кредиты</b>			<b>131,354</b>	<b>13,487</b>
<b>Итого банковские кредиты</b>			<b>131,354</b>	<b>14,513</b>

В 2015 году средневзвешенная годовая процентная ставка по займам составила 2.28% (2014 г.: 2.94%).

### 33. Кредиты и займы (продолжение)

#### 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 2015 года.

### 34. Резервы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Резерв на восстанов- ление место- рождений</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
<b>На 1 января 2014 г.</b>			
Долгосрочные	11,205	-	11,205
Краткосрочные	-	5	5
<b>Итого</b>	<b>11,205</b>	<b>5</b>	<b>11,210</b>
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)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>			
Долгосрочные	12,049	-	12,049
<b>Итого</b>	<b>12,049</b>	<b>-</b>	<b>12,049</b>
Списание дисконта	763	-	763
Изменения в оценках	(104)	-	(104)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>			
Долгосрочные	12,708	-	12,708
<b>Итого</b>	<b>12,708</b>	<b>-</b>	<b>12,708</b>

### **34. Резервы (продолжение)**

#### *Резерв на восстановление месторождений*

Компания осуществила оценку затрат на восстановление месторождений по каждому участку Компании. Предположительно, общая недисконтированная стоимость затрат на ликвидационные мероприятия составит 22,501 миллион тенге (2014 г.: 23,210 миллионов тенге). Сумма резерва на восстановление месторождений определена с использованием текущих цен (цен на отчетную дату) по расходам, подлежащим понесению, и путем применения прогнозируемой ставки инфляции за период до даты погашения обязательства (в пределах 6% за период 2016-2038 гг.). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательства, на 31 декабря 2015 года составила 6.7% годовых (2014 г.: 6.3% годовых), ставка является безрисковой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

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

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

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Компания перечисляет денежные средства на финансирование мероприятий по восстановлению месторождений на специальный долгосрочный депозитный счет. По состоянию на 31 декабря 2015 года накопленные переводы на специальный депозитный счет составили 6,240 миллионов тенге (2014 г.: 5,450 миллионов тенге) (Примечание 28).

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.



### 35. Кредиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Долгосрочная</b>		
Торговая кредиторская задолженность	585	314
<b>Итого долгосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>585</b>	<b>314</b>
<b>Краткосрочная</b>		
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	68,043	34,604
Торговая кредиторская задолженность	10,349	11,477
<b>Итого торговая кредиторская задолженность</b>	<b>78,392</b>	<b>46,081</b>
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	8	5,886
Прочая кредиторская задолженность	43	-
<b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>	<b>51</b>	<b>5,886</b>
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>78,443</b>	<b>51,967</b>

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 39.

### 36. Прочие обязательства

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>		
Гарантийные обязательства	3,225	-
Обязательства по историческим затратам	2,980	2,188
<b>Итого долгосрочные прочие обязательства</b>	<b>6,205</b>	<b>2,188</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и премиям	1,183	1,014
Обязательства по историческим затратам	769	480
Резерв по налогам	601	-
Задолженность по заработной плате	170	105
Социальные взносы	54	39
Авансы, полученные от связанных сторон	45	60
Авансы полученные	45	52
Прочие обязательства	297	402
<b>Итого краткосрочные прочие обязательства</b>	<b>3,164</b>	<b>2,152</b>

#### *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 (2014 г.: 3.3% и 7%, соответственно).

### **36. Прочие обязательства (продолжение)**

#### *Гарантийные обязательства*

Компания является со-заемщиком и несет солидарную ответственность по займам, полученным дочерними предприятиями, а также гарантом по займам ассоциированных и совместных предприятий. Компания признала долгосрочные гарантийные обязательства на сумму 3,225 миллионов тенге.

### **37. Условные и договорные обязательства**

#### *Судебные разбирательства*

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

#### *Налогообложение*

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

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 оффшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и налагать дополнительные налоги, пени и штрафы.

Вне зависимости от присущих рисков того, что налоговые органы могут оспорить политику трансфертного ценообразования Компании, руководство считает, что оно сможет обосновать свою позицию и предоставить всю необходимую документацию, подтверждающую формирование экспортных цен в случае, если политика трансфертного ценообразования Компании будет оспорена налоговыми органами. С 1 января 2009 года Компания самостоятельно проводит доначисление подоходного налога до рыночной цены. Сумма доначисления за 2015 год составила 513 миллионов тенге (2014 г.: 724 миллиона 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.

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 коллегия Алматинского городского суда.

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

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 11) и корпоративный подоходный налог на 2,984 миллиона тенге (Примечание 17).

22 июля 2015 года в АО «НАК «Казатомпром» завершилась документальная тематическая проверка по вопросу правильности и своевременности уплаты корпоративного подоходного налога в бюджет по трансфертному ценообразованию за 2008 год. По результатам проверки Компании были предъявлены акт проверки и уведомление № 2041 от 22 июля 2015 года о доначислении суммы корпоративного подоходного налога и пени в общем размере 3,302 миллиона тенге, в том числе корпоративный подоходный налог в сумме 2,512 миллионов тенге, и пени в размере 790 миллионов тенге. Штраф не был начислен в связи с истечением срока исковой давности. Компания не согласна с результатами налоговой проверки, в связи с чем была направлена жалоба № 0416/2964 от 3 сентября 2015 года в Комитет государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан. Извещением от 28 сентября 2015 года до даты выпуска настоящей неконсолидированной отчетности срок исполнения жалобы был приостановлен в связи с направлением запросов в государственный орган. Компания имеет положительный результат оспаривания акта проверки трансфертного ценообразования за 2002-2006 гг. в судебных органах Республики Казахстан. Руководство считает, что оно сможет обосновать свою позицию, и поэтому в данной отдельной финансовой отчетности не было признано обязательство по результатам данной проверки.

#### *(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.

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

По результатам уведомления №186/1, Компания намерена оспорить в судебных органах доначисление налогов на сумму 901 миллион тенге, в том числе корпоративного подоходного налога на сумму 522 миллиона тенге, налога на сверхприбыль на сумму 91 миллион тенге и начисление бонуса коммерческого обнаружения на сумму 288 миллионов тенге.

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

В то же время, оценивая результаты обжалования и возможные риски, Компания признала резерв на доначисление указанных налогов, пени и штрафа на сумму 1,598 миллионов тенге: корпоративный подоходный налог и налог на сверхприбыль на 613 миллионов тенге в расходе по подоходному налогу (Примечание 17), бонус коммерческого обнаружения на 288 миллионов тенге в составе разведочных и оценочных активов (Примечание 23) и пени и штрафы в составе общих и административных расходов (Примечание 11).

#### ***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. В 2014 году Компания реализовала свою долю в ТОО «Казгеомаш». В 2015 году правительство Республики Казахстан утвердило целевые индикаторы реализации комплексного плана приватизации на 2016-2020 гг. Данный план предусматривает передачу в конкурентную среду еще шестнадцати незначительных предприятий. 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.

#### ***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 2015 года 106,385 миллионов тенге (2014 г.: 61,540 миллионов тенге).

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

Компания должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами (Примечание 33). Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Компании, включая увеличение стоимости заемных средств. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Компанией были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

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

Как указано в Примечании 19, в декабре 2014 года Компания подписала меморандумы о сотрудничестве в рамках социально-экономического развития на 2015-2016 гг. с акиматами Южно-Казахстанской и Кызылординской областей. В соответствии с данными меморандумами ожидалась передача социальных объектов, принадлежащих дочернему и ассоциированному предприятию в коммунальную собственность области вместе с финансовыми средствами на их содержание в размере 3.6 миллиарда тенге в 2015-2016 гг. В 2015 году данные социальные объекты были безвозмездно переданы в коммунальную собственность вместе с финансовыми средствами на их содержание в размере 1.6 миллиарда тенге. Меморандумы также предусматривают строительство трех социальных объектов на общую сумму 3.2 миллиарда тенге и бизнес центра в г. Шымкент в 2015-2016 гг. Так как меморандумы не являются юридически обязывающими документами, на 31 декабря 2015 года Компания не признала резерв на финансирование социально-экономического развития.

#### ***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 2016 год в сумме 4,967 миллионов тенге.

**38. 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, отраженные в отчете о финан- совом положении	Валовые суммы, зачтенные в отчете о финан- совом положении	Нетто-сумма после взаимо- зачета, отраженная в отчете о финан- совом положении
<b>Активы</b>			
Дебиторская задолженность	31,686	(31,686)	-
<b>Итого активы, подлежащие взаимозачету</b>	<b>31,686</b>	<b>(31,686)</b>	<b>-</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиты и займы	32,222	(31,686)	536
<b>Итого обязательства, подлежащие взаимозачету</b>	<b>32,222</b>	<b>(31,686)</b>	<b>536</b>

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 20, у Компании существовало обязательство в виде векселей, выпущенных в пользу ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «Кызылкум», 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. В 2015 году Компания погасила векселя на чистой основе.

### 39. Управление финансовыми рисками

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Финансовые активы</b>			
Торговая дебиторская задолженность	27	88,977	50,657
Прочие инвестиции	26	67,039	67,039
Текущие счета в банках	31	37,339	15,247
Займы, выданные связанным сторонам	30	33,717	31,996
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	28	8,769	4,501
Денежные средства, ограниченные в использовании	28	6,240	5,450
Займы, выданные работникам	28	645	883
Прочая дебиторская задолженность	27	20	149
Денежные средства в кассе	31	19	9
Вклады до востребования	31	9	5
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>242,774</b>	<b>175,936</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Банковские кредиты	33	131,354	14,513
Торговая кредиторская задолженность	35	78,977	46,395
Обязательства по историческим затратам	36	3,749	2,668
Прочая кредиторская задолженность	35	51	5,886
Облигации выпущенные	33	-	91,705
Прочие	33	-	536
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>214,131</b>	<b>161,703</b>

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.

### 39. 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 2015 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	С рейтингом Standard & Poor's B	Итого
Текущие счета в банках	37,339	37,339
Вклады до востребования	9	9
Денежные средства, ограниченные в использовании	6,240	6,240
<b>Итого</b>	<b>43,588</b>	<b>43,588</b>

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
<b>Итого</b>	<b>19,259</b>	<b>1,286</b>	<b>157</b>	<b>20,702</b>

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 2015 году примерно 80% от доходов Компании (88% торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2015 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>	2015 г.	2014 г.
Китай	37,360	16,877
США	23,096	3,313
Европейские страны	15,910	6,799
Казахстан	7,774	12,596
Япония	2,725	860
Прочие регионы	2,112	10,212
<b>Итого</b>	<b>88,977</b>	<b>50,657</b>

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

Наиболее крупными клиентами Компании являются China Nuclear Energy Industry Corporation, TradeTech Energy LLC, Exelon Generation Company LLC, Electricite de France, Urangesellschaft mbH. По состоянию на отчетную дату совокупная дебиторская задолженность от этих клиентов составила 73,707 миллионов тенге (2014 г.: 16,274 миллиона 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 (2015 г.: 5.5%; 2014 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>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Непросроченная и необесцененная</b>	<b>88,977</b>	<b>50,657</b>
<b>Просроченная и обесцененная</b>		
Просроченная более чем на 120 дней	9,374	52
<b>Итого просроченная и обесцененная</b>	<b>9,374</b>	<b>52</b>
Обесценение	(9,374)	(52)
<b>Итого</b>	<b>88,977</b>	<b>50,657</b>

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	
Резерв под обесценение на 1 января 2014 г.	(52)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(52)</b>
Увеличение резерва под обесценение в течение года	(9,322)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(9,374)</b>

Кредитный риск в отношении займов, выданных связанным сторонам (Примечание 30), и займов сотрудникам (Примечание 28) возникает из-за возможности невозврата выданных средств. В отношении займов, выданных совместным и ассоциированным предприятиям и сотрудникам, Компания уменьшает кредитный риск посредством требования предоставить обеспечение займа в виде залога активов заемщиков. В отношении займов, выданных дочерним предприятиям, Компания уменьшает риск посредством участия в управлении денежными потоками заемщика. Заемщики не имеют кредитного рейтинга.



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

#### **Риск ликвидности**

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

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

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Неиспользованная сумма по займам	49,610	14,981
Сумма денежных средств на счетах	37,339	15,247
Сумма на краткосрочных депозитах	9	5
<b>Итого</b>	<b>86,958</b>	<b>30,233</b>

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

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

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

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

В миллионах казахстанских тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До восстановления и менее 1 месяца	От 3 месяцев до 1 года			От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
				От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет		
Банковские кредиты	131,354	138,502	286	10,120	30,843	97,253	-	
Торговая кредиторская задолженность	78,977	78,977	-	78,392	-	585	-	
Обязательства по историческим затратам	3,749	4,366	-	190	569	3,104	503	
Прочая кредиторская задолженность	51	51	-	51	-	-	-	
<b>Итого</b>	<b>214,131</b>	<b>221,896</b>	<b>286</b>	<b>88,753</b>	<b>31,412</b>	<b>100,942</b>	<b>503</b>	

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

В миллионах казахстанских тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До восстановления и менее 1 месяца	От 3 месяцев до 1 года			От 1 года до 5 лет
				От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	
Облигации выпущенные	91,705	94,024	-	-	94,024	-	
Торговая кредиторская задолженность	46,395	46,395	-	46,081	-	314	
Банковские кредиты	14,513	14,701	-	14,009	692	-	
Прочая кредиторская задолженность	5,886	5,886	-	5,886	-	-	
Обязательства по историческим затратам	2,668	3,173	-	120	360	2,393	
Прочие	536	536	536	-	-	-	
<b>Итого</b>	<b>161,703</b>	<b>164,715</b>	<b>536</b>	<b>66,096</b>	<b>95,076</b>	<b>2,707</b>	<b>300</b>

Максимальная сумма контрактных денежных потоков по гарантиям раскрыта в Примечании 37.

### 39. 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>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<b>Выражены в долларах США</b>		
Торговая дебиторская задолженность	81,204	40,463
Денежные средства и их эквиваленты	36,782	9,105
Займы выданные	31,132	17,941
<b>Итого активы</b>	<b>149,118</b>	<b>67,509</b>
Банковские кредиты	(131,354)	(14,513)
Торговая кредиторская задолженность	(733)	(10,356)
Облигации выпущенные	-	(91,705)
Прочие финансовые обязательства	(2,510)	(2,668)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(134,597)</b>	<b>(119,242)</b>
<b>Чистая сумма подверженности валютному риску</b>	<b>14,521</b>	<b>(51,733)</b>

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

Ослабление курса тенге на 60% и укрепление на 20% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2015 года (2014 г.: 17.37%) увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Увеличение курса доллара США на 60% (2014 г.: 17.37%)	6,970	(7,188)
Уменьшение курса доллара США на 20% (2014 г.: 17.37%)	(2,323)	7,188

Изменение курса тенге по отношению к доллару США в размере (60%)/20% является возможным изменением рыночного риска в размере среднеквадратического отклонения, рассчитанного на основе исторических рыночных данных за 2015 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 следующими:

- спрос на уран, используемый в качестве топлива, со стороны атомных электростанций;
- истощение уровня вторичных источников, таких как повторное использование и наличие смешанных высокообогащенных компонентов для ликвидации разрыва между спросом и предложением;
- 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 2015 года инструменты заимствования Компании с фиксированной ставкой вознаграждения отсутствуют (2014 г.: около 86% инструментов заимствования Компании имели фиксированную ставку вознаграждения).

**39. 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>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
<i>Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения</i>		
Займы, выданные связанным сторонам	33,717	31,996
Облигации выпущенные	-	(91,705)
Прочие	-	(536)
<b>Чистая позиция</b>	<b>33,717</b>	<b>(60,245)</b>
<i>Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения</i>		
Банковские кредиты	(131,354)	(14,513)

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

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

*Анализ чувствительности потоков денежных средств финансовых инструментов с плавающей ставкой вознаграждения*

Увеличение (уменьшение) ставок вознаграждения на 50 (12) базисных пунктов (2014 г.: 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>	<b>2015 г.</b>	<b>2014 г.</b>
Увеличение на 50 базисных пунктов (2014 г.: 200 базисных пунктов)	(525)	(290)
Уменьшение на 12 базисных пунктов (2014 г.: 200 базисных пунктов)	126	290

*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.

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

	2015 г.		2014 г.	
	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>				
<b>Финансовые обязательства</b>				
Банковские кредиты	131,354	131,354	14,513	14,512
Облигации выпущенные	-	-	91,705	87,767
Обязательства по историческим затратам	3,749	3,380	2,668	3,173
<b>Итого</b>	<b>135,103</b>	<b>134,734</b>	<b>108,886</b>	<b>105,452</b>

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

**Управление капиталом**

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 2015 и 2014 гг. Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала, включая ковенанты (Примечание 33).

#### **40. 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 займов 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 основывалась 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.

#### **41. 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.