

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

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

31 декабря 2016 года

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к отдельной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе «Казатомпром» и ее деятельности	5
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	6
3. Основные положения учетной политики	6
4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	19
5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений	23
6. Новые учетные положения	25
7. Расчеты и операции со связанными сторонами	28
8. Выручка	29
9. Себестоимость реализации	29
10. Расходы по реализации	30
11. Общие и административные расходы	30
12. Убытки от обесценения активов	30
13. Прочие доходы	33
14. Прочие расходы	33
15. Оплата труда персонала	33
16. Финансовые доходы и расходы	33
17. Расходы по подоходному налогу	34
18. Нематериальные активы	36
19. Основные средства	37
20. Затраты по подготовке к производству	38
21. Права на недропользование	39
22. Разведочные и оценочные активы	39
23. Инвестиции в дочерние предприятия	40
24. Инвестиции в ассоциированные предприятия	42
25. Инвестиции в совместные предприятия	43
26. Прочие инвестиции	44
27. Дебиторская задолженность	45
28. Прочие активы	45
29. Запасы	46
30. Займы, выданные связанным сторонам	47
31. Денежные средства и их эквиваленты	48
32. Капитал	48
33. Кредиты и займы	48
34. Резервы	50
35. Кредиторская задолженность	51
36. Прочие обязательства	52
37. Условные и договорные обязательства	52
38. Управление финансовыми рисками	56
39. Справедливая стоимость финансовых инструментов	63
40. Представление финансовых инструментов по категориям оценки	64
41. События после окончания отчетного периода	65



Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Мнение

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

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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



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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

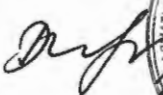
Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего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

PricewaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан

27 февраля 2017 года

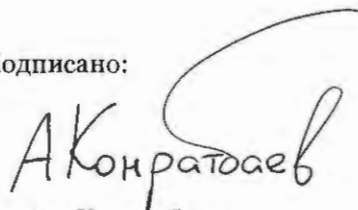
Утверждено:



Дана Инкарикова
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:

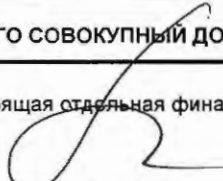


Светлана Белокурова
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№00000357 от 21 февраля 1998 года)

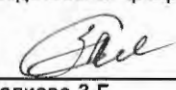
АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Выручка	8	265,896	259,458
Себестоимость реализации	9	(192,843)	(185,548)
Валовая прибыль		73,053	73,910
Расходы по реализации	10	(4,097)	(1,915)
Общие и административные расходы	11	(15,275)	(19,588)
Восстановление обесценения активов		219	1,402
Убытки от обесценения активов	12	(23,937)	(40,965)
Чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице	14	2,381	(40,141)
Прочие доходы	13	621	599
Прочие расходы	14	(21,274)	(3,421)
Финансовые доходы	16	89,689	67,608
Финансовые расходы	16	(8,217)	(6,533)
Прибыль до налогообложения		93,163	30,956
Расходы по подоходному налогу	17	(13,137)	(7,625)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		80,026	23,331
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые не могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		26	(24)
Прочий совокупный доход за год		26	(24)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		80,052	23,307

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


 Жумагалиев А.К.
 Председатель Правления



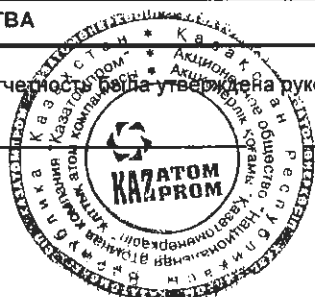

 Калиева З.Г.
 Главный бухгалтер

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	18	841	784
Основные средства	19	6,939	7,767
Затраты по подготовке к производству	20	35,279	32,804
Права на недропользование	21	2,038	1,796
Разведочные и оценочные активы	22	3,374	6,686
Инвестиции в дочерние предприятия	23	92,799	103,194
Инвестиции в ассоциированные предприятия	24	21,488	24,019
Инвестиции в совместные предприятия	25	33,883	29,895
Прочие инвестиции	26	67,039	67,039
Отложенные налоговые активы	17	2,550	920
Займы, выданные связанным сторонам	30	19,151	32,343
Прочие долгосрочные активы	28	8,855	8,141
		294,236	315,388
Краткосрочные активы			
Дебиторская задолженность	27	46,811	88,997
Предоплата по подоходному налогу		5,260	-
НДС к возмещению		18,596	24,365
Запасы	29	91,381	69,028
Срочные депозиты		44,199	-
Займы, выданные связанным сторонам	30	-	1,374
Денежные средства и их эквиваленты	31	52,797	37,367
Прочие активы	28	6,849	8,460
		265,893	229,591
Активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи		1,284	16
		267,177	229,607
ИТОГО АКТИВЫ		561,413	544,995
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	32	36,785	36,692
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(1,599)	(1,599)
Нераспределенная прибыль		341,913	273,892
ИТОГО КАПИТАЛ		377,099	308,985
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	33	54,624	93,164
Резервы	34	12,163	12,708
Кредиторская задолженность	35	574	585
Вознаграждение работникам		188	199
Прочие обязательства	36	3,097	6,205
		70,646	112,861
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	33	37,503	38,190
Кредиторская задолженность	35	52,856	78,443
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам		3,309	2,487
Вознаграждения работникам		24	20
Обязательства по подоходному налогу		32	845
Прочие обязательства	36	19,944	3,164
		113,668	123,149
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		184,314	236,010
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		561,413	544,995

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 27 февраля 2017 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>	2016 г.	2015 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступление денежных средств от покупателей	340,294	253,471
Вознаграждение полученное	6,095	2,198
Выплаты поставщикам	(271,058)	(216,507)
Выплаты работникам	(4,576)	(3,097)
Денежные средства от операций	70,755	36,065
Подоходный налог уплаченный	(21,930)	(577)
Вознаграждение уплаченное	(3,210)	(4,732)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	45,615	30,756
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(1,459)	(2,129)
Поступления от выбытия основных средств	7	434
Поступления от продажи долей участия в совместном предпринимательстве	24	-
Авансы, выданные за основные средства	(5,768)	-
Приобретение нематериальных активов	(378)	(7)
Приобретение активов по разработке месторождения	(9,899)	(8,561)
Приобретение разведочных и оценочных активов	(1,641)	(759)
Размещение срочных вкладов	(44,871)	(3,725)
Погашение срочных вкладов	-	2,935
Приобретение инвестиций в дочерних предприятиях	(5,545)	(9,663)
Приобретение инвестиций в ассоциированных предприятиях и совместных предприятиях	(1,287)	(2,046)
Дивиденды, полученные от дочерних предприятий	3,695	1,444
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий и прочих инвестиций	78,462	42,866
Предоставление займов	(316)	-
Погашение займов выданных	12,787	1,211
Прочее	363	48
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	24,174	22,048
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от кредитов и займов	-	120,856
Погашение кредитов и займов	(38,146)	(164,033)
Дивиденды, выплаченные акционеру (Примечание 32)	(12,031)	(2,323)
Прочие	(650)	-
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	(50,827)	(45,500)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	18,962	7,304
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	37,367	15,261
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(3,532)	14,802
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 31)	52,797	37,367

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

Жумагалиев А.К.
 Председатель Правления

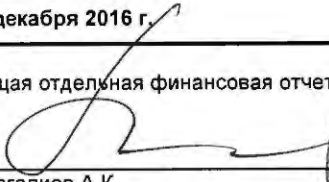


Жалиева З.Г.
 Главный бухгалтер

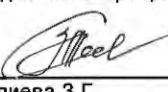
АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Отдельный отчет об изменениях в капитале

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Акционер- ный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2015 г.	36,692	(1,599)	253,558	288,651
Прибыль за год	-	-	23,331	23,331
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	(24)	(24)
Итого совокупный доход за год	-	-	23,307	23,307
Дивиденды объявленные	-	-	(2,323)	(2,323)
Прочее	-	-	(650)	(650)
На 31 декабря 2015 г.	36,692	(1,599)	273,892	308,985
Прибыль за год	-	-	80,026	80,026
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	26	26
Итого совокупный доход за год	-	-	80,052	80,052
Взносы в акционерный капитал	93	-	-	93
Дивиденды объявленные	-	-	(12,031)	(12,031)
На 31 декабря 2016 г.	36,785	(1,599)	341,913	377,099

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


 Жумагалиев А.К.
 Председатель Правления




 Калиева З.Г.
 Главный бухгалтер

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

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, для АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее – «Компания»).

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

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

На 31 декабря 2016 года Компания являлась стороной в следующих контрактах на добычу и разведку урана:

Месторождение/участок	Стадия разработки	Дата контракта	Срок контракта	Недро-пользователь	Сервисная компания
Канжуган	Добыча	27.11.1996	25 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Уванас	Добыча	27.11.1996	25 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Мынкудук, участок Восточный	Добыча	27.11.1996	25 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Моинкум, участок №1 (Южный) (южная часть)	Добыча	26.09.2000	20 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Мынкудук, участок Центральный	Добыча	08.07.2005	28 лет	Компания	ТОО «ДП Орталык»
Северный и Южный Карамурун	Добыча	27.11.1996	28 лет	Компания	ТОО «РУ-6»
Моинкум, участок №3 (Центральный) (северная часть)*	Разведка и добыча	31.05.2010	29 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Жалпак	Разведка	31.05.2010	8 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Буденовское	Разведка	14.10.2015	6 лет	Компания	-

На 31 декабря 2016 года в число дочерних, совместных и ассоциированных предприятий АО «НАК «Казатомпром» входят более 40 (2015 г.: 70) предприятий, расположенных в шести регионах Казахстана – Южно-Казахстанской, Восточно-Казахстанской, Кызылординской, Мангистауской, Акмолинской и Алматинской областях. На 31 декабря 2016 года общая численность сотрудников Компании составляет 343 (2015 г.: 383) человека.

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

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

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

20 августа 2015 года Национальный Банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 311.49 тенге за 1 доллар США по сравнению с 333.29 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2016 года (31 декабря 2015 г.: 339.47 тенге за 1 доллар США). Таким образом, существует неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального Банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

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

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

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

3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора) полностью консолидированы. Также консолидированная финансовая отчетность включает результаты совместных и ассоциированных предприятий, учтенные по долевым методу.

Консолидированная финансовая отчетность Компании была утверждена к выпуску от имени руководства 27 февраля 2017 года. Ознакомление пользователями с данной отдельной финансовой отчетностью должно проводиться вместе с консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в целях получения полной информации о финансовом положении, результатах операционной деятельности и изменениях в финансовом положении Компании в целом.

Валюта представления отчетности

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

Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия

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

Финансовые инструменты

(i) Основные подходы к оценке

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

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

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

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

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

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,

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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

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

(ii) Классификация финансовых активов

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

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

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

Категория «займы и дебиторская задолженность» представляет собой некотируемые производные финансовые активы с фиксированными или 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 процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по инвестициям в долевые финансовые инструменты, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Компании на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год. Инвестиции в долевые инструменты учитываются по фактической стоимости приобретения, если руководство не может достоверно с достаточной степенью надежности оценить их справедливую стоимость.

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(vii) Взаимозачет

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

Основные средства

(i) Признание и оценка основных средств

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

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

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

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

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

(ii) Амортизация основных средств

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Затраты по подготовке к производству

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

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

Нематериальные активы

(i) Признание и оценка нематериальных активов

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

(ii) Амортизация нематериальных активов

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

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

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

(iii) Затраты на исследования и разработки

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

правительством в отношении лицензированных территорий до выдачи лицензий.

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

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

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

Разведочные и оценочные активы

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

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

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

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

Если невозможно оценить возмещаемую сумму отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую сумму генерирующей денежные потоки единицы, к которой принадлежит данный актив. Объект, производящий денежные потоки (генерирующая единица) – это наименьшая определяемая группа активов, которая производит денежные 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 объёмах резервов, по которым существует высокая степень уверенности в экономически обоснованном извлечении;
- будущих объемах производства;
- будущих товарных ценах (при условии, что текущие рыночные цены не будут отличаться от исчисленной Компанией средней цены в долгосрочной перспективе, как правило, в течение срока от трёх до пяти лет), а также
- будущей себестоимости добычи и прочих операционных и капитальных затратах.

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

Операционная аренда

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

Подходный налог

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

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

Запасы

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Предоплата

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

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

Долгосрочные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

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

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

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

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

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

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

Налог на добавленную стоимость

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Кредиты и займы

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

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

Резервы по обязательствам и платежам

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

Резерв на восстановление месторождений

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Финансовые гарантии

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

Пересчет иностранных валют

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

На 31 декабря 2016 года рыночный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 333.29 тенге за 1 доллар США (2015 г.: 339.47 тенге за 1 доллар США).

Признание выручки

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

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

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

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

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

Вознаграждения работникам

(i) Долгосрочные вознаграждения работникам

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

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

Прибыль на акцию

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

Сегментная информация

Компания полностью погасила облигации в 2015 году 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.

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

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

Активы, связанные с производством урановой продукции

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

Активы, связанные с производством урановой продукции, включают основные средства, затраты по подготовке к производству, права на недропользование, разведочные и оценочные активы, инвестиции в ассоциированные предприятия, инвестиции в совместные предприятия и прочие инвестиции. Руководство провело тест на обесценение активов (генерирующих единиц) Компании, связанных с производством урановой продукцией, в отношении которых были определены признаки обесценения по состоянию на 31 декабря 2016 года.

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

По результатам проведенного теста на обесценение Компания признала убыток от обесценения для генерирующих единиц «Южный Моинкум» и «Уванас», так как возмещаемая стоимость этих генерирующих единиц была ниже их балансовой стоимости (Примечание 12).

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

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

- среднегодовые цены на уран ожидаются на представленных ниже уровнях на основе прогноза независимого официального источника «Ux Consulting LLC», опубликованного в четвертом квартале 2016 года:

	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022-2030 гг.
Средняя цена за фунт U ₃ O ₈ (в долларах США)	20.50	19.80	21.06	23.60	27.25	31.92-56.87

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

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

- снижение среднегодовых цен на уран в течение прогнозного периода:

% снижения	Убыток от обесценения, миллионов тенге
10%	4,707
20%	16,250

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

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, включали прогноз будущих объемов и цен продаж. Период прогноза равен оставшемуся сроку полезной службы основных средств.

На 31 декабря 2016 года Группа проанализировала балансовую стоимость активов KazPV для определения наличия признаков дальнейшего обесценения. Отклонение от пересмотренных планов деятельности и снижение продаж были оценены руководством как индикаторы дальнейшего обесценения активов. На основании проведенной оценки с учетом пересмотренного прогноза будущих объемов и цен продаж Компания полностью обесценила ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «МК «KazSilicon». В отношении ТОО «Astana Solar», Компания признала убытки от обесценения, так как возмещаемая стоимость данных генерирующих единиц превышала их балансовую стоимость (Примечание 12). Если объемы или цены продажи были бы на 10% ниже, чем прогноз, убыток от обесценения был бы на 2,925 миллиона тенге больше, а балансовая стоимость инвестиций в ТОО «Astana Solar» равнялась бы нулю.

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

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, включали прогноз будущих объемов и цен продаж. Период прогноза включал 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 миллион тенге больше, а балансовая стоимость инвестиции равнялась бы нулю.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая балансовая стоимость резерва под обязательства по восстановлению месторождений составила 12,163 миллионов тенге (2015 г.: 12,708 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 миллионов долларов США (400 миллионов долларов США в TNEH-US и 140 миллионов 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 2016 года и 2015 года отсутствуют признаки 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 2016 года балансовая стоимость активов, связанных с производством урановой продукции, составляла 45,951 миллионов тенге (2015 г.: 47,848 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 983 миллиона тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (2015 г.: увеличиться/уменьшиться на 972 миллиона 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 2016 года. Принятие данных стандартов и разъяснений не оказало влияния на отдельную финансовую отчетность:

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает 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 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес.

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

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

Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодоносящие растения» (выпущены 30 июня 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г.). Данные поправки меняют подход к учету плодоносящих растений, таких как гроздь виноградной лозы, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку операции с ними, по сути, аналогичны процессу производства. Соответственно, поправки включают такие растения в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на плодоносящих растениях, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41.

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

«Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, признается только часть прибыли или убытка, даже если этими активами владеет дочернее предприятие.

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

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

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

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

6. Новые учетные положения

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

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

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

6. Новые учетные положения (продолжение)

- 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.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает 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 капитализоваться и амортизоваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

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

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

«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.

«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.

6. Новые учетные положения (продолжение)

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

- «Признание отложенных налоговых активов по нерезализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 12 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, в части применения поправок к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 - для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).
- Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

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

7. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

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

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

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

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

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
Итого	8,073	8,769	33,717	68,096

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

7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 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	Финансовые и прочие расходы
Дочерние предприятия	647	710	49,610	-	5,289	572
Ассоциированные предприятия	151	33,735	80,130	-	7,648	269
Совместные предприятия	58	7,267	46,728	-	550	191
Предприятия под общим контролем	-	-	783	-	-	-
Акционер	-	-	-	2,323	-	-
Прочие	38	-	1,874	-	5,478	100
Итого	894	41,712	179,125	2,323	18,965	1,132

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>	2016 г.		2015 г.	
	Расходы	Обязательство	Расходы	Обязательство
Заработная плата и премии	503	29	183	10
Итого	503	29	183	10

8. Выручка

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Доход от продажи урановой продукции	265,157	258,578
Прочее	739	880
Итого выручка	265,896	259,458

9. Себестоимость реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Сырье и материалы	151,433	128,233
Услуги третьих сторон	28,244	39,346
Налоги кроме подоходного налога	6,974	9,576
Износ и амортизация	5,829	7,757
Транспортировочные расходы	162	157
Прочее	201	479
Итого себестоимость реализации	192,843	185,548

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

10. Расходы по реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	3,626	1,642
Аренда	116	135
Рекламные и маркетинговые расходы	54	36
Прочее	301	102
Итого расходы по реализации	4,097	1,915

11. Общие и административные расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Оплата труда персонала	6,563	4,872
Консультационные и информационные услуги	4,162	1,969
Штрафы и пени по налогам	1,042	591
Аренда	887	736
Командировочные расходы	390	215
Ремонт и обслуживание	321	72
Износ и амортизация	309	294
Научно-исследовательские проектные работы	244	731
Резервы по сомнительной задолженности	75	9,435
Прочее	1,282	673
Итого общие и административные расходы	15,275	19,588

12. Убытки от обесценения активов

Компания признала следующее обесценение активов в разрезе по балансовым статьям:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Инвестиции в дочерние предприятия	15,803	28,612
Долгосрочные денежные средства, ограниченные в использовании (Примечание 28)	4,189	-
Займы выданные	955	10,166
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	1,025
Прочие	2,990	1,162
Итого убытки от обесценения активов	23,937	40,965

12. Убытки от обесценения (продолжение)

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 2016 года. Результаты теста, проведенного на конец отчетного периода, представлены ниже.

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

Уровни производства и продаж кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин ниже бюджетных, уровни затрат выше бюджетных и общее снижение рыночных цен были расценены руководством, как признаки обесценения инвестиций в ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «МК «KazSilicon». Возмещаемая стоимость инвестиций была определена как ценность использования. Примененные ставки дисконтирования составили 12.35% для ТОО «МК «KazSilicon» и 10.46% для ТОО «Astana Solar» и ТОО «Kazakhstan Solar Silicon».

Передача объектов основных средств акиматам Южно-Казахстанской и Кызылординской областей и смена деятельности были расценены руководством, как признаки обесценения инвестиций в ТОО «Казатомпром-Даму». Возмещаемая стоимость генерирующей единицы была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 10.46%.

В 2016 году произошла реструктуризация ТОО «Институт высоких технологий» путем присоединения к нему ТОО «Экоэнергомаш» и ТОО «Казахстанский ядерный университет» и пересмотра операционной деятельности предприятия, что было расценено руководством как признак обесценения инвестиций в ТОО «Институт высоких технологий». Примененная ставка дисконтирования составила 10.46%.

В 2016 году было принято решение о продаже доли в ТОО «СП «КТ Редкометалльная компания», и соответственно был произведен перевод в активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи. Возмещаемая стоимость была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу на основе текущего переговорного процесса с потенциальными покупателями. Примененная ставка дисконтирования составила 10.46%.

12. Убытки от обесценения (продолжение)

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>	Балансо- вая стоимость	Возме- щаемая стоимость	Убыток от обесцене- ния
ТОО «Astana Solar»	12,814	5,562	7,252
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	11,391	5,280	6,111
ТОО «Казатомпром-Даму»	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
Итого	48,854	19,217	29,637

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-Даму». 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.

13. Прочие доходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Доход от штрафов и пеней	506	496
Доход от выбытия совместно-контролируемых организаций	60	-
Прибыль от выбытия долгосрочных активов	34	89
Прочее	21	14
Итого прочие доходы	621	599

14. Прочие расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Убыток от признания гарантии (Примечание 36)	17,178	-
Расходы на социальную сферу	3,469	3,005
НДС по освобожденным оборотам	146	261
Прочее	481	155
Итого прочие расходы	21,274	3,421

Чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Чистый убыток по курсовой разнице от финансовой деятельности	(58,411)	(69,578)
Чистая прибыль по курсовой разнице от операционной деятельности	60,792	29,437
Итого чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице	2,381	(40,141)

15. Оплата труда персонала

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Заработная плата	6,012	4,329
Социальный налог и социальные отчисления	574	417
Итого оплата труда персонала	6,586	4,746

16. Финансовые доходы и расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Финансовые доходы		
Дивидендный доход	80,012	48,762
Доход от переоценки финансовых активов	4,093	14,955
Процентный доход по выданным займам	2,778	2,981
Процентный доход по срочным депозитам, депозитам до востребования и текущим счетам	2,207	496
Процентный доход от дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности	599	414
Итого финансовые доходы	89,689	67,608

16. Финансовые доходы и расходы (продолжение)

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	4,148	4,746
Расход от переоценки финансовых активов	2,810	561
Списание дисконта по резервам	808	763
Убыток от продажи иностранной валюты	297	109
Прочие	154	354
Итого финансовые расходы	8,217	6,533

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>	2016 г.	2015 г.
Текущий подоходный налог	14,767	9,192
Отложенный подоходный налог	(1,630)	(1,567)
Итого расходы по подоходному налогу	13,137	7,625

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

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Компании за 2016 и 2015 гг., составляет 20%.

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Прибыль до налогообложения	93,163	30,956
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20% (2015 г.: 20%):	18,633	6,191
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Необлагаемый доход	(16,724)	(9,763)
Непризнанный налоговый актив на убытки от обесценения	7,775	9,776
Невычитаемые расходы	272	307
Убытки текущего года, в отношении которых не был признан отложенный налог	59	-
Корректировки по трансфертному ценообразованию	542	513
Корректировки предыдущих периодов	2,580	601
Расходы по подоходному налогу за год	13,137	7,625

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

17. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

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) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

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

Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2015 г.: 20%).

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	1 января 2015 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц			
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)
	(647)	1,567	920
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	(647)	1,567	920

Руководство считает, что валовые отложенные налоговые активы в сумме 2,264 миллионов тенге (2015 г.: 3,245 миллионов тенге) и валовые отложенные налоговые обязательства в сумме 565 миллиона тенге (2015 г.: 842 миллиона 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
На 1 января 2015 г.				
Стоимость	70	938	146	1,154
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(35)	(278)	(33)	(346)
Балансовая стоимость	35	660	113	808
Поступления	-	9	-	9
Переводы	(1)	136	-	135
Амортизация за год	(2)	(158)	(8)	(168)
На 31 декабря 2015 г.				
Стоимость	69	1,083	146	1,298
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(37)	(436)	(41)	(514)
Балансовая стоимость	32	647	105	784
Поступления	365	11	-	376
Переводы	-	-	4	4
Убыток от обесценения	-	(110)	-	(110)
Амортизация за год	(10)	(195)	(8)	(213)
На 31 декабря 2016 г.				
Стоимость	434	1,093	149	1,676
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(47)	(740)	(48)	(835)
Балансовая стоимость	387	353	101	841

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

19. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2015 г.							
Стоимость	7	4,111	2,079	72	593	6,611	13,473
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(228)	(281)	(57)	(217)	(1)	(784)
Балансовая стоимость	7	3,883	1,798	15	376	6,610	12,689
Поступления	-	-	24	-	8	1,642	1,674
Переводы	(1)	1,858	(514)	8	13	(1,364)	-
Амортизация за год	-	(89)	(122)	(3)	(83)	-	(297)
Выбытия	(4)	-	-	-	(15)	-	(19)
Обесценение	-	-	-	-	-	(468)	(468)
Переводы в запасы, затраты по подготовке и нематериальные активы	-	-	-	-	-	(5,812)	(5,812)
На 31 декабря 2015 г.							
Стоимость	2	5,976	1,565	80	588	1,077	9,288
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(324)	(379)	(60)	(289)	(469)	(1,521)
Балансовая стоимость	2	5,652	1,186	20	299	608	7,767
Поступления	-	-	165	-	31	1,194	1,390
Переводы	-	-	-	-	-	(4)	(4)
Амортизация за год	-	(60)	(98)	(2)	(80)	-	(240)
Выбытия	-	(1,110)	(171)	(10)	(10)	(2)	(1,303)
Обесценение	-	-	-	-	-	(671)	(671)
На 31 декабря 2016 г.							
Стоимость	2	4,821	1,474	43	597	2,265	9,202
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(339)	(392)	(35)	(357)	(1,140)	(2,263)
Балансовая стоимость	2	4,482	1,082	8	240	1,125	6,939

Сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 4,825 миллиона тенге (2015 г.: 23 миллиона 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
На 1 января 2015 г.				
Стоимость	32,059	6,513	2,192	40,764
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(12,843)	(656)	(242)	(13,741)
Балансовая стоимость	19,216	5,857	1,950	27,023
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)
На 31 декабря 2015 г.				
Стоимость	46,104	6,408	2,617	55,129
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(20,787)	(1,097)	(441)	(22,325)
Балансовая стоимость	25,317	5,311	2,176	32,804
Поступления	10,203	-	-	10,203
Амортизация за год	(8,615)	(471)	(151)	(9,237)
Обесценение	(1,393)	-	-	(1,393)
Перевод из состава товарно-материальных запасов	-	-	28	28
Перевод из состава оценочно-разведочных активов	2,920	691	255	3,866
Изменения в учетных оценках	-	(992)	-	(992)
На 31 декабря 2016 г.				
Стоимость	59,227	6,107	2,900	68,234
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(30,795)	(1,568)	(592)	(32,955)
Балансовая стоимость	28,432	4,539	2,308	35,279

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

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

21. Права на недропользование

В миллионах казахстанских тенге

На 1 января 2015 г.	
Стоимость	1,859
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(229)
Балансовая стоимость	1,630
Поступления	288
Амортизация за год	(122)
На 31 декабря 2015 г.	
Стоимость	2,147
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(351)
Балансовая стоимость	1,796
Перевод из состава оценочно-разведочных активов	524
Амортизация за год	(282)
На 31 декабря 2016 г.	
Стоимость	2,671
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(633)
Балансовая стоимость	2,038

22. Разведочные и оценочные активы

В миллионах казахстанских тенге

	Материаль- ные активы	Нема- териаль- ные активы	Итого
Стоимость			
На 1 января 2015 г.	5,731	1,231	6,962
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
На 31 декабря 2015 г.	5,451	1,235	6,686
Поступления	1,552	15	1,567
Перевод в затраты по подготовке к производству	(3,866)	-	(3,866)
Перевод в права на недропользование	-	(524)	(524)
Перевод в запасы	(126)	(2)	(128)
Изменение в учетной оценке	(361)	-	(361)
На 31 декабря 2016 г.	2,650	724	3,374

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

23. Инвестиции в дочерние предприятия

В миллионах казахстанских тенге	Вид деятельности	2016 г.		2015 г.	
		Доля владения	Стоимость	Доля владения	Стоимость
ТОО «МАЗК-Казатомпром»	Производство, передача и реализация электроэнергии и теплоэнергии, производство и реализация питьевой, технической и дистиллированной воды, переработка морской воды и транспортировка газа	100%	14,966	100%	14,966
ТОО «Казатомпром-Даму»	Оказание услуг социального характера, организация строительства и эксплуатации объектов социальной сферы в регионах недропользования	85%	179	85%	825
ТОО «Байланыс-НАК»	Оказание услуг связи	100%	3,690	100%	3,690
ТОО «Корган Казатомпром»	Оказание охранных услуг	100%	20	100%	20
ТОО «Алпак»	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 урановой радиоактивности, экологических условий	65%	84	65%	84
ТОО «Институт высоких технологий»	Оказание научно-исследовательских, проектно-конструкторских, опытно-конструкторских и инженеринговых консультационных услуг	100%	596	100%	1,240
ТОО «Кызылту»	Разведка, добыча и обработка молибденово-медных руд с содержанием урана	-	-	76%	1,267
ТОО «СП «SARECO»	Обогащение руды, гидрометаллургическое производство концентратов редких металлов, химическое производство по раскладу редких металлов в отдельные оксиды металлов	51%	118	51%	118
ТОО «МК «KazSilicon»	Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства	100%	-	100%	97
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	Производство кремния солнечного качества, кремниевых пластин и фотозлектрических пластин	100%	-	100%	5,370
ТОО «Astana Solar»	Производство кремния солнечного качества, кремниевых пластин, фотозлектрических пластин (ячеек), фотозлектрических модулей и электрических систем на их основе	100%	2,992	100%	5,913
ТОО «СП «КТ Редкометалльная компания»	Выполнение технико-экономического обоснования на разведку месторождений редких и редкоземельных металлов	-	-	51%	382
ТОО «ДП «Орталык»	Оказание услуг по добыче, переработке до химического концентрата урана и услуг по горно-подготовительным работам	100%	20,425	100%	19,096
ТОО «Ремонтажсервис»	Осуществление обвязки геотехнологических полигонов, ремонтно-механические услуги, изготовление нестандартного оборудования и запчастей, выполнение планово-предупредительных ремонтов	-	-	100%	309
ТОО «РУ-6»	Разведка, добыча и первичная переработка ураносодержащих руд	100%	2,192	100%	2,192
ТОО «Торгово-транспортная компания»	Комплексное материально-техническое обеспечение и транспортно-экспедиционное обслуживание	93%	29,985	93%	29,985
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 ураносодержащих руд	100%	10,369	100%	-
ТОО «Экоэнергомаш»	Производство вертикально-осевых ветроэнергетических станций в комплексных энергосистем снабжения автономных объектов на основе возобновляемых источников энергии	-	-	100%	542
ТОО «Казахстанский ядерный университет»	Оказание услуг по организации образовательных программ, курсов, семинаров и тренингов	-	-	100%	17
ТОО «ТГХП»	Разведка, добыча и первичная переработка ураносодержащих руд	-	-	100%	2,836
ТОО «Стелное РУ»	Разведка, добыча и первичная переработка ураносодержащих руд	-	-	100%	7,224
АО «Казахстанские атомные электрические станции»	Реализация проектов по строительству атомных электростанций и их эксплуатации на территории РК	100%	93	-	-
ТН Kazakatom AG	Инвестирование и администрирование финансовых средств, товаров и прав, принятие маркетинговых решений и т.д.	100%	69	-	-
Итого инвестиции в дочерние предприятия			92,799		103,194

23. Инвестиции в дочерние предприятия (продолжение)

Все дочерние предприятия созданы и осуществляют свою деятельность в Казахстане кроме ТН Kazakatom AG, зарегистрированный на территории Швейцарии.

В 2016 году ТОО «Экоэнергомаш» и ТОО «Казахстанский ядерный университет» присоединились к ТОО «Институт высоких технологий», и ТОО «ТГХП», ТОО «Реммонтажсервис» и ТОО «Степное РУ» присоединились к ТОО «Казатомпром SaUran». ТОО «СП «КТ Редкометаллическая компания» и ТОО «Кызылту» переведены в активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи.

ТОО «Институт высоких технологий»

В 2016 году Компания признала обесценение инвестиций на сумму 843 миллиона тенге (Примечание 12).

ТОО «Казатомпром Даму»

В 2016 году Компания признала обесценение инвестиций на сумму 647 миллиона тенге (Примечание 12).

ТОО «ДП «Орталык»

В 2016 году Компания внесла основные средства на сумму 1,329 миллионов тенге в счет пополнения уставного капитала ТОО «ДП «Орталык».

ТОО «МК «KazSilicon»

Компания является со-заемщиком по кредиту АО «Ситибанк Казахстан», предоставленному ТОО «МК «KazSilicon». В соответствии с условиями договора Компания несет солидарную ответственность с должником. Компания признала обязательство по финансовой гарантии на сумму 11 миллионов тенге (2015 г.: 48 миллионов тенге). Признание гарантии было отнесено на увеличение инвестиции в дочернее предприятие. Также Компания признала обесценение инвестиции на сумму 108 миллионов тенге (Примечание 12).

ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»

В 2016 году Компания произвела дополнительный взнос в уставный капитал на общую сумму 5,476 миллион тенге (2015 г.: 1,651 миллион тенге). Компания является со-заемщиком по кредиту АО «Ситибанк Казахстан», предоставленному ТОО «Kazakhstan Solar Silicon». В соответствии с условиями договора Компания несет солидарную ответственность с должником. Компания признала обязательство по финансовой гарантии на сумму 10 миллионов тенге (2015 г.: 90 миллионов тенге). Признание гарантии было отнесено на увеличение инвестиции в дочернее предприятие. Также Компания признала обесценение инвестиции на сумму 10,856 миллионов тенге (Примечание 12).

ТОО «Astana Solar»

Компания является со-заемщиком по кредитам The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd, АО «Ситибанк Казахстан» и АО «Казкоммерцбанк», предоставленным ТОО «Astana Solar». В соответствии с условиями договоров Компания несет солидарную ответственность с должником. Компания признала обязательство по финансовой гарантии на сумму 65 миллионов тенге (2015 г.: 2,317 миллионов тенге). Признание гарантии было отнесено на увеличение инвестиции в дочернее предприятие. Также Компания признала обесценение инвестиции на сумму 2,984 миллион тенге (Примечание 12).

АО «Казахстанские атомные электрические станции»

В 2016 году Компания внесла в оплату акционерного капитала АО «Казахстанские атомные электрические станции» на сумму 93 миллиона тенге.

ТН Kazakatom AG

В 2016 году Компания зарегистрировала ТН Kazakatom AG в Швейцарии с уставным капиталом 69 миллионов тенге.

24. Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ниже представлены доли участия Компании в ее основных ассоциированных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2016 г.		2015 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
ТОО «СП «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%	7,047	40.00%	6,841
ТОО «Кызылқум»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	6,593	30.00%	6,593
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 «IFASTAR»	Франция	Выполнение ТЭО в отношении сотрудничества сторон в области ядерного топливного цикла	49.00%	-	49.00%	-
ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»		Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	19	30.00%	19
ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)»		Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	33.98%	18	33.98%	18
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан	Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций	-	-	42.79%	2,737
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия				21,488		24,019

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

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

25. Инвестиции в совместные предприятия

Ниже представлены доли участия Компании в ее основных совместных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2016 г.		2015 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
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
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан	Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций	46%	4,015	-	-
ТОО «СП Буденовское»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51%	-	-	-
Итого инвестиции в совместные предприятия				33,883		29,895

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

26. Прочие инвестиции

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.	48,893	48,893
Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.	17,112	17,112
ТОО «Байкен-У»	1,021	1,021
Прочие	13	13
Итого прочие инвестиции	67,039	67,039

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

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

Одновременно с приобретением доли участия в TNEH-US и TNEH-UK Компания заключила соглашение на опцион «пут» (далее – опцион «пут»). В дополнение к данному соглашению опциона «пут» в конце 2012 года Компания и Корпорация «Toshiba» подписали соглашение, согласно которому Компания может использовать опцион «пут» 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 2016 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>	2016 г.	2015 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	4,801	9,257
Резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон	(4,801)	(9,257)
Итого чистая долгосрочная дебиторская задолженность	-	-
Торговая дебиторская задолженность	43,234	81,204
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	3,577	7,890
Итого валовая торговая дебиторская задолженность	46,811	89,094
Резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон	(117)	(117)
Итого чистая торговая дебиторская задолженность	46,694	88,977
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	114	19
Прочая дебиторская задолженность	3	1
Итого прочая дебиторская задолженность	117	20
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	46,811	88,997

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

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>	2016 г.	2015 г.
Долгосрочные		
Авансы, выданные за долгосрочные активы	5,257	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	2,724	6,240
Авансы, выданные связанным сторонам	511	-
Займы, выданные работникам	363	645
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	-	1,256
Итого прочие долгосрочные активы	8,855	8,141
Краткосрочные		
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	5,916	7,513
Авансы, выданные за товары и услуги	389	237
Задолженность работников	236	228
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам	167	281
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	50	104
Расходы будущих периодов	48	62
Предоплата по страхованию	27	19
Прочие активы	16	16
Итого прочие краткосрочные активы	6,849	8,460

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 2016 года Компания разместила на долгосрочном депозите в АО «Казинвестбанк» 4,189 миллионов тенге. Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26 декабря 2016 года принято решение о лишении АО «Казинвестбанк» лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг. В связи с данным событием, руководство решило, что существует неопределенность по сроку возврата долгосрочного депозита в АО «Казинвестбанк», и признало обесценение в полном размере (Примечание 12). По состоянию на 31 декабря 2016 года общая сумма денежных средств, ограниченных в использовании, на долгосрочных банковских депозитах, которая относится к финансированию будущей деятельности по восстановлению месторождений, составила 2,724 миллионов тенге (2015 г.: 6,240 миллионов тенге) с учетом резерва на обесценение долгосрочного депозита в АО «Казинвестбанк».

29. Запасы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Готовая продукция и товары для перепродажи	85,253	64,700
Незавершенное производство	6,756	4,349
Прочие материалы	272	62
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам и списание до чистой стоимости реализации	(900)	(83)
Итого запасы	91,381	69,028

Ниже представлены изменения в резерве:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Остаток на 1 января	83	109
Начисление резерва в течение года	817	12
Восстановление резерва в течение года	-	(38)
Остаток на 31 декабря	900	83

30. Займы, выданные связанным сторонам

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Долгосрочные		
ТОО «Кызылкум»	19,151	18,033
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	4,764	6,186
ТОО «Astana Solar»	1,500	2,250
ТОО «МК KazSilicon»	1,253	1,730
ТОО «Байкен-У»	-	13,099
ТОО «Семизбай-У»	-	1,211
Резерв под обесценение займов, выданных связанным сторонам	(7,517)	(10,166)
Итого долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	19,151	32,343
Краткосрочные		
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	1,947	71
ТОО «Astana Solar»	925	72
ТОО «МК KazSilicon»	731	20
ТОО «Семизбай-У»	-	1,211
Резерв под обесценение займов, выданных связанным сторонам	(3,603)	-
Итого краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	-	1,374

Средневзвешенная годовая процентная ставка по займам связанным сторонам в 2016 году составила 7.00% (2015 г.: 7.78%).

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

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

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

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 и 2016 гг. 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 декабрь 2017 – июнь 2019 года. 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>	2016 г.	2015 г.
Текущие счета в банках	42,113	37,339
Вклады до востребования	10,666	9
Денежные средства в кассе	18	19
Итого денежные средства и их эквиваленты	52,797	37,367

32. Капитал

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

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

В марте 2015 года Компания зарегистрировала увеличение простых акций на 92,600 штук с номинальной стоимостью 1,000 тенге за 1 акцию на общую сумму 93 миллиона тенге. На 31 декабря 2015 года данные акции были размещены (оплачены) Акционером. В течение 2016 года Акционер передал Компании оплату 92,600 акций 100% предприятия АО «Казахстанские атомные электрические станции», оцененного в 93 миллиона тенге (Примечание 23).

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	12,031	2,323
Дивиденды, выплаченные в течение года	(12,031)	(2,323)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, в тенге	326	63

33. Кредиты и займы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Долгосрочные обязательства		
Банковские кредиты	54,624	93,164
Итого долгосрочные кредиты и займы	54,624	93,164
Краткосрочные обязательства		
Банковские кредиты	37,503	38,190
Итого краткосрочные кредиты и займы	37,503	38,190

В течение 2015 года Компания привлекала краткосрочные банковские кредиты в целях пополнения оборотных средств.

33. Кредиты и займы (продолжение)

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>	Валюта	Срок платежа (год)	2016 г.	2015 г.
Необеспеченные банковские кредиты				
Синдицированный заем	Долл США	2019	92,127	131,354
Итого необеспеченные банковские кредиты			92,127	131,354
Итого банковские кредиты			92,127	131,354

В 2016 году средневзвешенная годовая процентная ставка по займам составила 2.68% (2015 г.: 2.28%).

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 2016 года.

34. Резервы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Резерв на восстанов- ление место- рождений
На 1 января 2015 г.	
Долгосрочные	12,049
Итого	12,049
Списание дисконта	763
Изменения в оценках	(104)
На 31 декабря 2015 г.	
Долгосрочные	12,708
Итого	12,708
Списание дисконта	808
Изменения в оценках	(1,353)
На 31 декабря 2016 г.	
Долгосрочные	12,163
Итого	12,163

Резерв на восстановление месторождений

Компания осуществила оценку затрат на восстановление месторождений по каждому участку Компании. Предположительно, общая недисконтированная стоимость затрат на ликвидационные мероприятия составит 20,819 миллион тенге (2015 г.: 22,501 миллион 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 2017-2038 гг.). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательства, на 31 декабря 2016 года составила 7.08% годовых (2015 г.: 6.70% годовых), 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 2016 года накопленные переводы на специальный депозитный счет составили 6,913 миллионов тенге (2015 г.: 6,240 миллионов тенге) (Примечание 28).

34. Резервы (продолжение)

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

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

35. Кредиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Долгосрочная		
Торговая кредиторская задолженность	574	585
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	574	585
Краткосрочная		
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	51,462	68,043
Торговая кредиторская задолженность	1,315	10,349
Итого торговая кредиторская задолженность	52,777	78,392
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	20	8
Прочая кредиторская задолженность	59	43
Итого прочая кредиторская задолженность	79	51
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	52,856	78,443

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

36. Прочие обязательства

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Долгосрочные		
Обязательства по историческим затратам	2,333	2,980
Гарантийные обязательства	764	3,225
Итого долгосрочные прочие обязательства	3,097	6,205
Краткосрочные		
Резерв под гарантийные обязательства	17,178	-
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и премиям	1,196	1,183
Обязательства по историческим затратам	738	769
Задолженность по заработной плате	187	170
Авансы полученные	96	45
Социальные взносы	55	54
Авансы, полученные от связанных сторон	20	45
Резерв по налогам	-	601
Прочие обязательства	474	297
Итого краткосрочные прочие обязательства	19,944	3,164

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 (2015 г.: 3.3% и 7%, соответственно).

Гарантийные обязательства

Компания является со-заемщиком и несет солидарную ответственность по займам, полученным дочерними предприятиями, а также гарантом по займам ассоциированных и совместных предприятий. Компания признала долгосрочное гарантийное обязательство на сумму 764 миллиона. Также Компания признала резерв под краткосрочные гарантийные обязательства на сумму 17,178 миллионов тенге в связи с неспособностью ТОО «Astana Solar» погасить займ, полученный от The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd. в сумме 17,178 миллионов тенге со сроком погашения в марте 2017 года.

37. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства

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

Налогообложение

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

37. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. 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 2016 год составила 542 миллиона тенге (2015 г.: 513 миллионов тенге).

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

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

(б) 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 доначисление на общую сумму 3,035 миллионов тенге, в том числе налогов на сумму 1,735 миллионов тенге (из них корпоративный подоходный налог на сумму 980 миллионов тенге, налог на сверхприбыль на сумму 155 миллионов тенге, налог на имущество на сумму 77 миллионов тенге, налог на добычу полезных ископаемых на сумму 234 миллиона тенге, бонус коммерческого обнаружения на сумму 288 миллионов тенге, прочие налоги на сумму 1 миллион тенге) и пени на сумму 339 миллионов тенге, а также требование оплатить административный штраф на сумму 961 миллион тенге.

37. Условные и договорные обязательства (продолжение)

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

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

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

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 2015 году правительство Республики Казахстан утвердило целевые индикаторы реализации комплексного плана приватизации на 2016-2020 гг. Данный план предусматривает передачу в конкурентную среду еще шестнадцати несущественных предприятий.

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

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 2016 года 55,127 миллионов тенге (2015 г.: 106,385 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 2016 и 2015 гг. Компанией были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

37. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Меморандумы с акиматами Южно-Казахстанской и Кызылординской областей

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

В 2016 году Компания перечислила в соответствии с меморандумами о сотрудничестве в рамках социально-экономического развития Южно-Казахстанской и Кызылординской областей 3.1 миллиарда тенге, в том числе на строительно-монтажные работы - 800 миллионов тенге, на содержание основных средств – 1.5 миллиарда тенге, финансирование – 800 миллионов тенге. Так как меморандумы не являются юридически обязывающими документами, на 31 декабря 2016 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 2017 год в сумме 4,534 миллионов тенге (2016: 4,967 миллионов тенге).

Существенные планируемые сделки

(а) Соглашение с Самесо

В 2016 году Компания и канадская корпорация «Самесо», владеющая 60% доли в ТОО СП «Инкай», подписали соглашение о реструктуризации. Соглашение определяет дальнейшее развитие совместных проектов на ближайшие 30 лет на ТОО «СП «Инкай», в частности, предполагает продление сроков действия контракта на недропользование и увеличение доли участия Компании в ТОО «СП «Инкай» с 40% до 60%. Также в рамках подписанного соглашения закреплены условия по созданию совместного аффинажного производства. Перераспределение долей участия ожидается с 2019 года. Данная транзакция не имеет влияния на отдельную финансовую отчетность за 2016 год, но будет иметь существенное влияние в будущем.

(б) Соглашение с Uranium One Inc.

В октябре 2016 года российская корпорация «Росатом», Министерство энергетики Республики Казахстан и Компания подписали меморандум о взаимопонимании и расширении стратегического сотрудничества в области ядерно-топливного цикла. В развитие данного меморандума Компания и Uranium One Inc., входящая в международный уранодобывающий дивизион корпорации «Росатом», подписали соглашение по дальнейшему развитию ТОО «Каратау». Данная транзакция не имеет влияния на отдельную финансовую отчетность за 2016 год, но может оказать существенное влияние в будущем.

(в) Корпоративные иски

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

38. Управление финансовыми рисками

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Финансовые активы			
Прочие инвестиции	26	67,039	67,039
Вклады до востребования	31	54,865	9
Торговая дебиторская задолженность	27	46,694	88,977
Текущие счета в банках	31	42,113	37,339
Займы, выданные связанным сторонам	30	19,151	33,717
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	28	5,916	8,769
Денежные средства, ограниченные в использовании	28	2,724	6,240
Займы, выданные работникам	28	363	645
Прочая дебиторская задолженность	27	117	20
Денежные средства в кассе	31	18	19
Итого финансовые активы		239,000	242,774
Финансовые обязательства			
Банковские кредиты	33	92,127	224,518
Торговая кредиторская задолженность	35	53,351	78,977
Резерв под гарантийные обязательства		17,942	3,225
Обязательства по историческим затратам	36	3,071	3,749
Прочая кредиторская задолженность	35	79	51
Итого финансовые обязательства		166,570	310,520

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.

38. 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 2016 года:

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

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
Денежные средства, ограниченные в использовании	6,240	6,240
Вклады до востребования	9	9
Итого	43,588	43,588

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 2016 году примерно 79% от доходов Компании (40% торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2016 года) приходится на продажи шести основным покупателям. Компания определяет контрагентов со схожими характеристиками, когда они являются связанными сторонами.

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

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Китай	24,404	37,360
США	10,853	23,096
Европейские страны	2,227	15,910
Казахстан	3,511	7,774
Япония	-	2,725
Прочие регионы	5,699	2,112
Итого	46,694	88,977

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Наиболее крупными клиентами Компании являются China Nuclear Energy Industry Corporation, CNNC International (HK) Limited, ITC Nuclear Fuel Service (Cayman) Ltd., Exelon Generation Company LLC. По состоянию на отчетную дату совокупная дебиторская задолженность от этих клиентов составила 34,821 миллионов тенге (2015 г.: 73,707 миллионов тенге).

Средний кредитный период по реализации товаров составляет 30 дней. По дебиторской задолженности за первые 30 дней со дня выставления счета-фактуры проценты не начисляются. Проценты начисляются впоследствии на непогашенный остаток по ставке рефинансирования, устанавливаемой Национальным Банком Республики Казахстан (2016 г.: 5.5%; 2015 г.: 5.5%). Резерв на покрытие сомнительных долгов признается на просроченную дебиторскую задолженность со сроком от 30 до 120 дней или свыше 120 дней, исходя из прошлого опыта неисполнения обязательств контрагентом и анализа текущего финансового положения контрагента. Контрагенты не имеют рейтинга.

Ниже приводится анализ торговой дебиторской задолженности по кредитному качеству:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Непросроченная и необесцененная	46,694	88,977
Просроченная и обесцененная		
Просроченная более чем на 120 дней	4,918	9,374
Итого просроченная и обесцененная	4,918	9,374
Обесценение	(4,918)	(9,374)
Итого	46,694	88,977

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 2015 г.	(52)
Увеличение резерва под обесценение в течение года	(9,322)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2015 г.	(9,374)
Уменьшение резерва под обесценение в течение года	4,456
Резерв под обесценение на 31 декабря 2016 г.	(4,918)

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.

Риск ликвидности

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

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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>	2016 г.	2015 г.
Неиспользованная сумма по займам	42,258	49,610
Сумма денежных средств на счетах	42,113	37,339
Сумма на краткосрочных депозитах	10,666	9
Итого	95,037	86,958

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

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До возникновения и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Банковские кредиты	92,127	98,743	230	9,834	29,771	58,908	-
Торговая кредиторская задолженность	53,351	53,351	-	52,777	-	574	-
Резерв под гарантийные обязательства	17,942	17,942	-	17,178	-	764	-
Обязательства по историческим затратам	3,071	3,554	-	185	554	2,781	34
Прочая кредиторская задолженность	79	79	-	79	-	-	-
Итого	166,570	173,669	230	80,053	30,325	63,027	34

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До восстановления и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Банковские кредиты	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
Резерв под гарантийные обязательства	3,225	3,225	-	-	2,461	764	-
Прочая кредиторская задолженность	51	51	-	51	-	-	-
Итого	217,356	225,121	286	88,753	33,873	101,706	503

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

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.

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Выражены в долларах США		
Торговая дебиторская задолженность	43,235	81,204
Денежные средства и их эквиваленты	37,891	36,782
Займы выданные	19,151	31,132
Прочие активы	10	-
Итого активы	100,287	149,118
Банковские кредиты	(92,127)	(131,354)
Торговая кредиторская задолженность	(836)	(733)
Прочие финансовые обязательства	(1,946)	(2,510)
Итого обязательства	(94,909)	(134,597)
Чистая сумма подверженности валютному риску	5,378	14,521

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Увеличение курса доллара США на 13% (2015 г.: 60%)	559	6,970
Уменьшение курса доллара США на 13% (2015 г.: 20%)	(559)	(2,323)

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

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.

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения ставки вознаграждения

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года инструменты заимствования Компании с фиксированной ставкой вознаграждения отсутствуют (2015 г.: отсутствуют).

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
<i>Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения</i>		
Займы, выданные связанным сторонам	19,151	33,717
Чистая позиция	19,151	33,717
<i>Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения</i>		
Банковские кредиты	(92,127)	(131,354)

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 60 (8) базисных пунктов (2015 г.: увеличение на 50 и уменьшение на 12 базисных пунктов) на отчетную дату уменьшило (увеличило) бы капитал и величину прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данное предположение представляет собой оценку руководства обоснованности возможных изменений в процентных ставках, основанных на текущих рыночных ставках, а также экономической среде. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными, и что сумма непогашенных обязательств на отчетную дату оставалась непогашенной на протяжении всего года.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Увеличение на 60 базисных пунктов (2015 г.: 50 базисных пунктов)	(442)	(525)
Уменьшение на 8 базисных пунктов (2015 г.: 12 базисных пунктов)	59	126

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.

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	2016 г.		2015 г.	
	Балансо- вая СТОИМОСТЬ	Справед- ливая СТОИМОСТЬ	Балансо- вая СТОИМОСТЬ	Справед- ливая СТОИМОСТЬ
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>				
Финансовые обязательства				
Банковские кредиты	92,127	92,127	131,354	131,354
Обязательства по историческим затратам	3,071	3,554	3,749	3,380
Итого	95,198	95,681	135,103	134,734

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 2016 и 2015 гг. Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала, включая ковенанты (Примечание 33).

39. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным 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.

39. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

Оценка всех активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости, за исключением облигаций, относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Оценка облигаций относится к Уровню 1.

Оценка справедливой стоимости на Уровне 3 иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость еврооблигаций 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.

40. Представление финансовых инструментов по категориям оценки

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

Все финансовые обязательства Компании относятся к категории прочих финансовых обязательств.

41. События после окончания отчетного периода

22 февраля 2017 года Национальный Банк осуществил государственную регистрацию увеличения простых акций Компании на 265,983 штуки с номинальной стоимостью 1,000 тенге за 1 акцию. Таким образом, на дату выпуска данной финансовой отчетности количество объявленных простых акций Компании составляет 37,050,944 штуки, в том числе: (1) размещенные (оплаченные) акции – 36,784,961 штука; (2) акции, подлежащие размещению (оплате) – 265,983 штуки.