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

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

31 декабря 2018 года

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 Компании и ее деятельности	5
2.	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	7
3.	Основные положения учетной политики	7
4.	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	23
5.	Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений	25
6.	Новые учетные положения	28
7.	Расчеты и операции со связанными сторонами	29
8.	Анализ выручки по видам	30
9.	Себестоимость реализации	31
10.	Расходы по реализации	31
11.	Общие и административные расходы	31
12.	Убытки от обесценения активов и восстановление убытков от обесценения	32
13.	Прочие доходы	35
14.	Прочие расходы и чистая прибыль по курсовой разнице	36
15.	Оплата труда персонала	36
16.	Финансовые доходы и расходы	36
17.	Расходы по подоходному налогу	37
18.	Нематериальные активы	39
19.	Основные средства	40
20.	Затраты по подготовке к производству	41
21.	Права на недропользование	42
22.	Разведочные и оценочные активы	42
23.	Инвестиции в дочерние предприятия	43
24.	Инвестиции в ассоциированные предприятия	45
25.	Инвестиции в совместные предприятия	46
26.	Прочие инвестиции	46
27.	Дебиторская задолженность	47
28.	Прочие активы	47
29.	Заласы	48
30.	Займы, выданные связанным сторонам	48
31.	Денежные средства и их эквиваленты	49
32.	Капитал	49
33.	Кредиты и займы	49
34.	Резервы	51
35.	Кредиторская задолженность	53
36.	Прочие обязательства	53
37.	Условные и договорные обязательства	53
38.	Управление финансовыми рисками	55
39.	Справедливая стоимость финансовых инструментов	64
40.	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	65
41.	Приобретение бизнеса	65
42.	Положения учетной политики, использованные до 1 января 2018	68
43.	Сегментная информация	73
44.	События после окончания отчетного периода	74

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях финансовое положение АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее «Компания») по состоянию на 31 декабря 2018 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 отдельной финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- отдельный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к отдельной 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 отдельной 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.

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне отдельной финансовой отчетности Компании: 4,000 миллиона казахстанских тенге (далее «тенге»), что составляет 5% от прибыли до налогообложения, скорректированной на чистую прибыль от приобретения бизнеса, чистую прибыль от восстановления убытков от обесценения и убыток от признанного обязательства по совместным операциям.

- Мы провели работу по аудиту на уровне Компании и ее совместных операций.
- Убыток от обесценения и его восстановление – инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия и прочие внеоборотные активы, связанные с добычей урана
- Учет приобретений бизнеса

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения отдельной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых бухгалтерских оценок, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода средств внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне отдельной финансовой отчетности Компании в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на отдельную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне отдельной финансовой отчетности в целом

4,000 миллиона тенге

Как мы ее определили

5% от прибыли до налогообложения, скорректированной на чистую прибыль от приобретения бизнеса, чистую прибыль от восстановления убытков от обесценения и убыток от признанного обязательства по совместным операциям.

Обоснование примененного уровня существенности

Мы выбрали прибыль до налогообложения в качестве базового показателя для определения уровня существенности, так как, по нашему мнению, данный показатель используется пользователями финансовой отчетности для оценки деятельности Компании, а также является общепринятым показателем. Мы далее скорректировали прибыль до налогообложения на чистую прибыль от приобретения бизнеса, чистую прибыль от восстановления убытков от обесценения и убыток от признанного обязательства по совместным операциям, являющиеся значительными разовыми статьями, которые отдельно рассматриваются в нашем аудите. Мы установили существенность на уровне 5%, что соответствует количественным порогам существенности, используемым для ориентированных на прибыль компаний в этом секторе.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита отдельной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита отдельной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевые вопросы аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Убыток от обесценения и его восстановление – инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия и прочие внеоборотные активы, связанные с добычей урана

Примечания 4 и 12 к отдельной финансовой отчетности

Компания вовлечена в добывающую и прочую деятельность через дочерние, ассоциированные и совместные предприятия.

Руководство Компании провело анализ наличия признаков обесценения (и признаков восстановления) инвестиций в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия и прочих внеоборотных активов, связанных с добычей урана, по

Наш подход к аудиту:

- Мы получили, изучили и оценили модели обесценения, подготовленные руководством. Мы привлекли наших специалистов в области оценки для оказания нам содействия в оценке методологии и допущений, используемых в моделях, таких как цены на уран, ставки дисконтирования, темпы инфляции, коэффициент по страновому риску и курсы валют, включая сравнение к рыночным данным.

Ключевые вопросы аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

состоянию на 31 декабря 2018 года, которое показало, что:

- По состоянию на эту дату не было выявлено признаков обесценения: (а) в 2018 года цены на уран выросли, превысив прогнозы предыдущего года (Компания использовала прогнозы цен, публикуемые Ux Consulting Company); (б) запасы урана оставались стабильными в 2018 году и по ряду месторождений увеличились с 2017 года (в соответствии с отчетом JORC SRK Consulting Inc).
- По состоянию на 31 декабря 2018 года признаки обесценения, которые в 2017 году привели к убыткам от обесценения на месторождениях «Карамурун», «Канжуган» и «Заречное», больше не присутствовали. Соответственно, в 2018 году Компания признала полное восстановление ранее признанных убытков от обесценения. В отношении месторождений «Уванас» и «Южный Моинкум» восстановление не было признано, поскольку себестоимость производства на этих месторождениях остается выше продажной цены.
- Компания определила наличие признаков обесценения для инвестиций в ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon», ТОО «MK Kazsilicon», ТОО «СП SARECO» и ТОО «Уранэнерго». По результатам проведенных тестов на обесценение стоимость инвестиций была полностью или частично обесценена на 31 декабря 2018 года.

Будущие денежные потоки используют прогнозные оценки, которые по своей сути сложно определить точно. Существует также уровень суждения, применяемый при определении других ключевых входных данных.

Мы сосредоточились на этой области из-за значительных суждений, связанных с анализом обесценения и расчетом возмещаемой стоимости каждой генерирующей единицы, а также значительной балансовой стоимостью активов, используемых в расчетах.

- Мы сравнили текущие и будущие капитальные затраты, и сроки месторождений к последним утвержденным планам и бюджетам.
- Мы сравнили ключевые допущения, использованные в моделях обесценения, с результатами деятельности соответствующих генерирующих единиц.
- Мы оценили прогнозные цены на уран, включенные в тесты на обесценение Компании, включая сравнение с имеющимися рыночными данными.
- Мы оценили компетентность и объективность независимого эксперта, который подготовил отчет по оценке запасов, использованный в тестах, с учетом их профессиональной квалификации, опыта и использования принятой в отрасли методологии.
- Мы провели анализ чувствительности по ключевым допущениям, для того чтобы оценить потенциальное влияние на результаты обесценения и диапазоны возможных результатов возмещаемых стоимостей. Мы изучили оценку руководством в отношении того, насколько предлагаемая цена на уран должна была бы снизиться, чтобы возникло обесценение данных генерирующих единиц, и рассмотрели вероятность такого развития событий отдельно от других изменений и допущениях.
- Мы провели оценку соответствия требованиям МСФО раскрытия информации в отдельной финансовой отчетности.

Исходя из нашей работы, мы не выявили каких-либо обстоятельств, которые могли бы привести к существенным корректировкам балансовой стоимости инвестиций в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия и прочих внеоборотных активов, связанных с добычей урана, которые отражены в прилагаемой отдельной

финансовой отчетности или в соответствующих раскрытиях.

Учет приобретений бизнеса

Примечания 4 и 41 к отдельной финансовой отчетности

В 2018 году Компания изменила классификацию своих 50% долей участия в ТОО «Каратау» и АО «СП «Акбастау» с совместного предприятия на совместную деятельность, что было учтено как приобретение бизнеса. Изменение в классификации было вызвано изменениями в соглашениях со вторым участником по соглашениям по совместному предприятию. Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства были признаны с использованием метода приобретения в соответствии с МСФО (IFRS) 3 на основе отчетов об оценке независимого оценщика.

Компания признала чистую прибыль в размере 248,402 миллиона тенге от приобретения бизнеса, включающую превышение справедливой стоимости инвестиций в совместные предприятия до приобретения бизнеса над их балансовой стоимостью, в составе прибыли или убытка за год и гудвил в размере 43,329 миллионов тенге в отдельном отчете о финансовом положении.

Мы сосредоточились на этой области, потому что любая оценка распределения цены покупки, справедливая оценка активов и обязательств, а также идентификация и оценка нематериальных активов могут быть по своей сути субъективными и требуют значительных суждений.

Наш подход к аудиту:

- Мы оценили суждение руководства относительно наличия контроля, совместного контроля или значительного влияния, которое повлияло на классификацию инвестиций, применяемые методы учета (метод консолидации или долевого участия) и дату сделки. Наша аудиторская работа включала: просмотр устава, соглашений акционеров и прочих соглашений, протоколов собраний и переписки с контрагентами и органами власти, контрактов на недропользование, бухгалтерских меморандумов, представлений руководства и юристов, беседа с руководством и другое.
- Мы оценили компетентность, возможности и объективность внешних экспертов по оценке, назначенных руководством, и оценили обоснованность их выводов в отношении использованных ключевых допущений.
- Мы привлекли наших специалистов по оценке для оказания помощи в оценке методологии и допущений, использованных в отчетах об оценке, таких как цены на уран, ставки дисконтирования, темпы инфляции, ставки риска по конкретной стране и курсы иностранных валют включая сравнение к рыночным данным.
- Мы сравнили основные допущения, использованные в отчетах об оценке, такие как планируемый объем производства и сроки, макроэкономические наблюдаемые рыночные данные и отчеты по запасам.
- Мы привлекли наших технических специалистов по бухгалтерскому учету для оказания помощи в рассмотрении порядка учета операций по объединению бизнеса и раскрытий, связанных с объединением бизнеса в примечаниях 4 и 41 к отдельной

Ключевые вопросы аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

финансовой отчетности Компании, на соответствие требованиям стандартов.

На основании полученных данных мы обнаружили, что использованные ключевые допущения и методологии находятся в рамках ожидаемых пороговых значений.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает годовой отчет, но не включает отдельную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет предположительно будет нам предоставлен после даты нашего аудиторского отчета.

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

В связи с проведением нами аудита отдельной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и отдельной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке отдельной 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 отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, 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 отдельной 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 отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная 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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита отдельной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превьсят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора – Конратбаев Азамат.

PricewaterhouseCoopers LLP

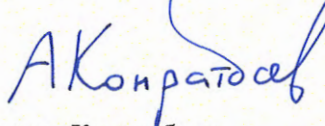
Алматы, Казахстан
5 марта 2019 года

Утверждено:



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

Подписано:



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

Подписано:



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

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


<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2018 г.	2017 г.
Выручка	8	317,293	190,994
Себестоимость реализации	9	(249,992)	(148,560)
Валовая прибыль		67,301	42,434
Расходы по реализации	10	(6,580)	(2,177)
Общие и административные расходы	11	(17,107)	(14,700)
Чистые убытки от обесценения финансовых активов	12	(770)	(8,985)
Восстановление обесценения нефинансовых активов	12	15,119	408
Убытки от обесценения нефинансовых активов	12	(31,214)	(23,044)
Чистая прибыль по курсовой разнице	14	10,783	2,762
Чистая прибыль от приобретения бизнеса	41	248,402	-
Прочие доходы	13	6,936	121,512
Прочие расходы	14	(4,906)	(4,905)
Финансовые доходы	16	14,712	55,617
Финансовые расходы	16	(6,010)	(6,162)
Прибыль до налогообложения		297,666	162,460
Расходы по подоходному налогу	17	(21,169)	(14,267)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		276,497	148,193
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Доходы за вычетом расходов от инвестиций в долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		4,759	-
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		33	67
Прочий совокупный доход за год		4,792	67
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		281,289	148,260
Базовая и разводненная прибыль на акцию		1,066	571

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 5 марта 2019 года:


 Юсупов М.Б.
 Главный директор по
 экономике и финансам


 Кожая-Ахмет Д.А.
 Финансовый
 контролер

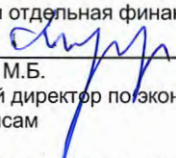


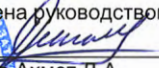

 Калиева З. Г.
 Главный бухгалтер

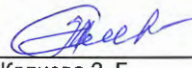
АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Отдельный отчет о финансовом положении

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	18	47,436	1,795
Основные средства	19	38,455	9,660
Затраты по подготовке к производству	20	18,588	22,013
Права на недропользование	21	206,357	1,350
Разведочные и оценочные активы	22	21,847	3,613
Инвестиции в дочерние предприятия	23	158,055	114,041
Инвестиции в ассоциированные предприятия	24	23,568	12,474
Инвестиции в совместные предприятия	25	39,904	43,844
Производный финансовый актив	8	1,369	-
Прочие инвестиции	26	619	1,632
Отложенные налоговые активы	17	-	4,622
Срочные депозиты		13	-
Займы, выданные связанным сторонам	30	13,245	20,302
Прочие долгосрочные активы	28	2,163	13,531
		571,619	248,877
Краткосрочные активы			
Дебиторская задолженность	27	81,163	38,149
Предоплата по подоходному налогу		1,025	3,289
НДС к возмещению		26,441	20,194
Запасы	29	148,149	140,372
Срочные депозиты		5	699
Займы, выданные связанным сторонам	30	10,373	-
Денежные средства и их эквиваленты	31	45,034	210,976
Прочие краткосрочные активы	28	13,829	14,721
		326,019	428,400
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		1,267	2,192
		327,286	430,592
ИТОГО АКТИВЫ		898,905	679,469
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	32	37,051	37,051
Резервы		(1,544)	(1,599)
Нераспределенная прибыль		543,308	424,324
ИТОГО КАПИТАЛ		578,815	459,776
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	33	16,270	17,727
Обязательства по финансовой аренде		350	96
Резервы	34	2,234	15,356
Кредиторская задолженность		776	573
Вознаграждение работникам		231	262
Прочие обязательства	36	3,679	4,883
Отложенные налоговые обязательства	17	41,279	-
		64,819	38,897
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	33	147,694	60,717
Обязательства по финансовой аренде		129	34
Кредиторская задолженность	35	85,735	91,986
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам		1,433	2,061
Вознаграждения работникам		49	60
Обязательства по подоходному налогу		-	5,597
Прочие краткосрочные обязательства	36	20,231	20,341
		255,271	180,796
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		320,090	219,693
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		898,905	679,469

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 5 марта 2019 года:


 Юсупов М.Б.
 Главный директор по экономике
 и финансам


 Кожа-Ахмет Д.А.
 Финансовый контролер


 Калиева З. Г.
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей отдельной финансовой отчетности.


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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>		2018 г.	2017 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступление денежных средств от покупателей		401,970	279,654
Вознаграждение полученное		1,959	2,181
Выплаты поставщикам		(386,788)	(251,344)
Выплаты работникам		(6,939)	(4,621)
Денежные средства от операционной деятельности		10,202	25,870
Подоходный налог уплаченный		(17,247)	(8,596)
Вознаграждение уплаченное		(1,998)	(2,528)
Потоки денежных средств от операционной деятельности		(9,043)	14,746
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(5,203)	(4,713)
Поступления от выбытия основных средств		13	-
Поступления от реализации опциона «пут»	13	-	173,719
Поступления от реализации инвестиций в дочерние предприятия		17,942	2
Поступления от реализации долгосрочных активов		2,431	-
Авансы, выданные за основные средства		-	(5,445)
Приобретение нематериальных активов		(558)	(507)
Приобретение активов по разработке месторождения		(12,841)	(9,337)
Приобретение разведочных и оценочных активов		(6,453)	(1,743)
Размещение срочных вкладов		(205)	(3,560)
Погашение срочных вкладов		4,280	42,275
Приобретение инвестиций в дочерние предприятия		(90,548)	(10,595)
Приобретение инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия		(6,564)	(518)
Денежные средства ликвидационного фонда, переданные в соответствии с контрактными обязательствами		(7,764)	-
Дивиденды, полученные от дочерних предприятий		-	4,493
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий		16,004	36,486
Сальдо денежных средств по совместным операциям		1,885	-
Погашение займов выданных		10,482	-
Погашение долговых инструментов		35	-
Прочее		2,416	1,590
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		(74,648)	222,147
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от кредитов и займов		68,977	23,326
Погашение кредитов и займов		(66,712)	(37,048)
Размещение облигаций		70,000	-
Дивиденды, выплаченные контролирующему акционеру	32	(161,661)	(65,849)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(105)	-
Прочее		-	(333)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		(89,501)	(79,904)
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(173,192)	156,989
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		210,976	52,797
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		7,250	1,190
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	31	45,034	210,976


Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 5 марта 2019 года:




 Юсупов М.Б.
 Главный директор по
 экономике и финансам



 Кожя-Ахмет Д.А.
 Финансовый
 контролер



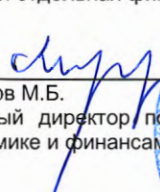
 Калиева З. Г.
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей отдельной финансовой отчетности.

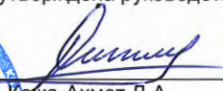
АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Отдельный отчет об изменениях в капитале

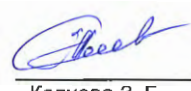
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Акционер- ный капитал	Резервы	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2017 г.	36,785	(1,599)	341,913	377,099
Прибыль за год	-	-	148,193	148,193
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	67	67
Итого совокупный доход за год	-	-	148,260	148,260
Взносы в акционерный капитал	266	-	-	266
Дивиденды объявленные (Примечание 32)	-	-	(65,849)	(65,849)
На 31 декабря 2017 г.	37,051	(1,599)	424,324	459,776
Эффект от принятия МСФО 9 (Примечание 5)	-	429	(1,018)	(589)
Пересчитанный остаток на 1 января 2018 г.	37,051	(1,170)	423,306	459,187
Прибыль за год	-	-	276,497	276,497
Чистая прибыль от долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	4,759	-	4,759
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	33	33
Итого совокупный доход за год	-	4,759	276,530	281,289
Перенос чистой прибыли от долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, при реализации	-	(5,133)	5,133	-
Дивиденды объявленные (Примечание 32)	-	-	(161,661)	(161,661)
На 31 декабря 2018 г.	37,051	(1,544)	543,308	578,815

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 5 марта 2019 года:


 Юсупов М.Б.
 Главный директор по
 экономике и финансам




 Кожя-Ахмет Д.А.
 Финансовый
 контролер


 Калиева З. Г.
 Главный бухгалтер

1. Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2018 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. На 31 декабря 2017 года 100% акций Компании принадлежали государству в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее – АО «Самрук-Қазына»).

13 ноября 2018 года АО «Самрук-Қазына» предложило 38,903,491 акцию, включая глобальные депозитарные расписки или ГДР, что составляет 15% акционерного капитала Компании в виде двойного листинга на Лондонской фондовой бирже (LSE) и Международной бирже Астана (AIX). Каждая ГДР представляет одну акцию. Цена предложения составила 11.60 долларов США за ГДР и 4,322.74 тенге за обыкновенную акцию, соответственно. На 31 декабря 2018 года 85% акций Компании принадлежит АО «Самрук-Қазына» и 15% другим акционерам.

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.

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 текущих и перспективных источников дохода группы (Примечания 24 и 25). Согласно обновленной стратегии развития фокус Компании направлен на основной вид деятельности, связанный с добычей урана и элементах его цепочки стоимости, для обеспечения роста долгосрочной добавленной стоимости. Компания намерена оптимизировать объемы добычи с учетом рыночных условий и усилить функцию маркетинга, как отражение более рыночно-ориентированного подхода.

На 31 декабря 2018 года Компания являлась стороной в следующих контрактах на добычу и разведку урана:

Месторождение/участок	Стадия разработки	Дата контракта	Срок контракта	Недропользователь	Сервисная компания
Моинкум, участок № 3 (Центральный) (северная часть)	Добыча	31.05.2010	31 год	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Буденовское, участок №2	Добыча	08.07.2005	35 лет	ТОО «Каратау»	-
Буденовское, участок №1	Добыча	20.11.2007	30 лет	АО «СП Акбастау»	-
Буденовское, участок №3, 4	Добыча	20.11.2007	31 год	АО «СП Акбастау»	-
Инкай, участок №2, 3	Разведка	25.06.2018	4 года	Компания	-

В ноябре 2018 года контракты на недропользование были переоформлены на дочерние предприятия Компании, ТОО «Казатомпром-SaUran» (месторождения Канжуган, Уванас, Мынкудук участок Восточный, Моинкум участок Южный) и ТОО «РУ-6» (Северный и Южный Карамурун), которые прежде оказывали услуги по добыче и первичной переработке урана.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в число дочерних, совместных и ассоциированных предприятий АО «НАК «Казатомпром» входят более 30 (2017 г.: 40) предприятий, расположенных в 5 регионах Казахстана – Южно-Казахстанской (с 19 июня 2018 – Туркестанской), Восточно-Казахстанской, Кызылординской, Акмолинской и Алматинской областях. На 31 декабря 2018 года общая численность сотрудников Компании составляет 383 (2017 г.: 352) человека.

1. Общие сведения о Компании и ее деятельности (продолжение)

Ниже представлены изменения в структуре инвестиций Компании в течение года.

АО «СП «Акбастау» и ТОО «Каратау»

В 2018 году Компания и Uranium One Inc. подписали ряд соглашений по ТОО «Каратау» и АО СП «Акбастау» (Примечание 41). В результате, данные инвестиции в совместные предприятия были классифицированы как совместные операции согласно МСФО 11. Компания прекратила признание инвестиций в совместные предприятия и признала свою долю в активах и обязательствах, относящихся к участию в совместных операциях. С даты приобретения активы, обязательства, доходы и расходы данных предприятий присоединяются построчно в размере доли владения. Компания учитывает это изменение классификации как объединение бизнеса в соответствии с МСФО 3 и МСФО 11.

ТОО «Байкен-У», ТОО «Кызылкум», ТОО «СП «Хорасан-У»

В декабре 2018 года Компания завершила сделку по приобретению 40.05% акций Energy Asia (BVI) Limited и 16.02% в уставном капитале ТОО «СП «Хорасан-У» у Energy Asia Holdings (BVI) Limited. В результате совершенной сделки доли владения Компании в ТОО «Байкен-У», ТОО «Кызылкум» и ТОО «СП «Хорасан-У» увеличились до 52.5%, 50% и 50%, соответственно. На 31 декабря 2017 года доли владения составляли 14.45%, 33.98% и 33.98%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания получила контроль над ТОО «Байкен-У» путем получения большинства прав голоса и представительства в наблюдательном совете. Компания сохранила значительное влияние в ТОО «Кызылкум» и ТОО «СП «Хорасан-У» на 31 декабря 2018 года. Компания заключила, что по состоянию на 31 декабря 2018 года контроль над ТОО «СП «Хорасан-У» не получен до получения одобрения акционерами изменений в учредительных документах компании, которые позволят Компании владеть большинством голосов. Стоимость приобретения по данной операции были распределена пропорционально стоимости каждого из активов (Примечание 24).

ТОО «МАЭК-Казатомпром»

25 июня 2018 года Компания подписала соглашение с АО «Самрук-Қазына» о продаже 100% доли участия в ТОО «МАЭК-Казатомпром». Продажа была завершена в июле 2018 года после получения согласия правительства.

Реализация активов в рамках Программы приватизации

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 декабря 2015 года № 1141 «О некоторых вопросах приватизации на 2016-2020 годы» Компания планирует реализацию ряда непрофильных активов, включая предприятия проекта KazPV: ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «MK KazSilicon». Компания полагает, что существует высокая вероятность реализации данных предприятий в течение 2019 года, и, соответственно, на 31 декабря 2018 года Компания отразила инвестиции в данную группу выбытия как предназначенные для продажи.

25 июня 2018 года Компания подписала соглашение с АО «Самрук-Қазына» о продаже 100% доли участия в АО «Казахстанские атомные электрические станции». Продажа была завершена в июне 2018 года.

В октябре 2018 года Компания реализовала АО «Тау-Кен Самрук», связанной стороне АО «Самрук-Қазына», 100% доли в ТОО «СП «Sareco».

2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

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. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

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. При этом, политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности.

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 376.65 тенге за 1 доллар США по сравнению с 384.20 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017: 332.33 тенге за 1 доллар США). Таким образом, сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального банка и Правительства, а также влияния данных факторов на экономику Республики Казахстан.

В сентябре 2018 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "BBB-" и краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах на уровне - "A-3", а рейтинг по национальной шкале - "kzAAA". Прогноз по долгосрочным рейтингам «стабильный». Стабильный прогноз подтверждается наличием положительных балансовых показателей, сформированных за счет дополнительных поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан, а также невысокий государственный долг, совокупный объем которого не превысит внешние ликвидные активы государства в течении двух лет.

Рост объемов добычи, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Компании в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. Основные положения учетной политики в отношении финансовых вложений и признания выручки, применявшиеся до 31 декабря 2017 года, представлены в Примечании 42.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы была утверждена к выпуску от имени руководства 5 марта 2019 года. Ознакомление пользователями с данной отдельной финансовой отчетностью должно проводиться вместе с консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2018 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.

Соглашения о совместной деятельности

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

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

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

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 срока контракта на недропользование и текущей оценки экономически извлекаемых запасов месторождения, на территории которого размещен данный объект основных средств.

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

Затраты по подготовке к производству

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

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. С 2017 года Компания использует отчеты о запасах, подготовленные независимым консультантом (Примечание 4).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

(iv) Гудвил

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

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

Права на недропользование

Права недропользования учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения, при необходимости. Стоимость приобретения прав недропользования включает подписной бонус, бонус коммерческого обнаружения, стоимость приобретения прав недропользования и капитализированные исторические затраты. Компания обязана возместить исторические затраты, понесенные правительством в отношении лицензированных территорий до выдачи лицензий. Данные исторические затраты признаются как часть стоимости приобретения с соответствующим признанием обязательства, равного приведенной стоимости выплат, производимых в течение срока действия лицензии.

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Разведочные и оценочные активы

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

Разведочные и оценочные активы включают в себя капитализированные затраты, понесенные после получения Компанией законных прав на разведку конкретной территории и до утверждения возможности осуществления коммерчески рентабельного производства, такие как 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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 детальном плане разработки месторождения и рабочих бюджетах, приведенных в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Будущие денежные потоки основаны на:

- расчетных объемах резервов, по которым существует высокая степень уверенности в экономически обоснованном извлечении;
- будущих объемах производства и реализации;
- прогнозных 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. Расходы/(возмещение) по подходному налогу включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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

Отложенный подходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Торговая и прочая 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.

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.

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. Гудвил учитывается в составе выбывающей группы в том случае, если выбывающая группа является единицей, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

Финансовые инструменты

Основные подходы к оценке

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка 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 рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котировку цену.

Модели 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 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей 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 3 Уровня, 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.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. 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 комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 валовой 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. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (POCI) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Компания не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Компанией значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 38. Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Компанией обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 28. Для первоначальных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 38 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Компанией прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Списание финансовых активов

Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Компания исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении взыскания включают (i) решение суда, (ii) ликвидацию предприятия, у которого был приобретен финансовый актив, (iii) просроченный период в 3 года и более.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки 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) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Модификация финансовых активов

Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Компания также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Компания производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Все 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 финансовые обязательства и другие нефинансовые договоры, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Взаимозачет финансовых инструментов

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.

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, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств и соответствующей классификации в отчете о финансовом положении.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

Налог на добавленную стоимость

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

Кредиты и займы

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

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

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

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

Кредиторская задолженность

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

Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Компания вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется 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).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резерв на восстановление месторождений

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

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

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

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Компании осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. 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 2018 года рыночный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 384.20 тенге за 1 доллар США (2017 г.: 332.33 тенге за 1 доллар США).

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.

Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин, акцизов и прочих аналогичных обязательных платежей.

Продажи товаров. Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Компании имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Выручка от продаж со скидкой признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом расчетных скидок за объем. Для расчета и создания резерва под скидки используется метод ожидаемой стоимости на базе накопленного опыта, и выручка признается только в той сумме, в отношении которой существует очень высокая вероятность того, что в будущих периодах не произойдет значительного уменьшения признанной суммы.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки платежа в среднем сроком на 30-90 дней, что соответствует рыночной практике.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Продажи услуг. Компания предоставляет услуги по договорам с фиксированным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды.

Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа.

Оценки выручки, затрат или объема выполненных работ до полного исполнения договора пересматриваются в случае изменения обстоятельств. Любое увеличение или уменьшение расчетных сумм выручки или затрат, возникающее в связи с этим, отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором руководству стало известно об обстоятельствах, которые привели к их пересмотру.

В случае договоров с фиксированным вознаграждением покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Если стоимость услуг, предоставленных Компанией, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем.

Если договор включает переменное возмещение, выручка признается только в случае, если имеется очень высокая вероятность того, что в будущих периодах не будет значительного уменьшения такого возмещения.

Компоненты финансирования. Компания не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Компания не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Процентные доходы

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанный по номинальной процентной ставке, отражается в составе прибыли или убытка по статье «Финансовые доходы».

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Компанией в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

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 скорректированное на дробление акций.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Сегментная отчетность

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Компании, отвечающему за операционные решения. Руководитель Компании, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

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.

В 2018 и 2017 годах Компания привлекала компанию SRK Consulting (UK) Limited (далее – «SRK») для оценки запасов и ресурсов Компании в соответствии с Австралийским кодексом для составления отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и рудных запасах (2012) (далее «кодекс JORC»). Оценки запасов и ресурсов были выполнены по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. При оценке запасов SRK проанализировала всю ключевую информацию, на которой основана наиболее последняя оценка минеральных ресурсов и рудных запасов добычных активов АО «НАК «Казатомпром».

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

Отчет SRK содержит мнение об объемах урана, которые потенциально могут быть добыты в рамках существующих и запланированных работ по подземному выщелачиванию (минеральные ресурсы), а также объемы урана, в настоящее время запланированные к добыче в соответствующих планах развития горных работ (рудные запасы). Компания использовала данные по запасам согласно отчета SRK для расчета обесценения долгосрочных активов и амортизации по производственному методу по каждому месторождению Компании.

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

Инвестиции

Компания определила наличие признаков обесценения для инвестиций в ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon», ТОО «МК Kazsilicon», ТОО «СП SARECO» и ТОО «Уранэнерго» (Примечание 12). Руководство провело тесты на обесценение, по результатам которых стоимость инвестиций была полностью или частично обесценена на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

Активы, связанные 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.

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.

На 31 декабря 2018 года руководство провело анализ признаков обесценения активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции. По состоянию на 31 декабря 2018 года признаков обесценения не выявлено: (а) в 2018 году цены на уран выросли, превысив прогнозы предыдущего года; (б) запасы урана оставались стабильными в 2018 году и увеличились для ряда месторождений, в соответствии с отчетом JORC от SRK.

Компания рассмотрела наличие благоприятных событий или изменений в обстоятельствах, которые означали бы, что признанные в предыдущие периоды убытки от обесценения отсутствуют или уменьшились. Снижение резервов по состоянию на 31 декабря 2017 года по отчету SRK были расценены как признаки обесценения, которые привели к убыткам от обесценения на месторождениях «Канжуган», «Карамурун» и «Заречное» в 2017 году. Так как данные индикаторы восстановились на 31 декабря 2018 года, Компания оценила возмещаемую стоимость и восстановила убытки от обесценения на данных генерирующих единицах (Примечание 12). В отношении генерирующих единиц «Уванас» и «Южный Моинкум» восстановление не было признано, поскольку себестоимость производства на этих месторождениях остается выше продажной цены.

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

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию

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

Сделки своп

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

Несмотря на то, что договора по своп сделкам формально не связаны друг с другом, руководство пришло к заключению, что данные сделки являются связанными и не осуществлялись бы обособленно, исходя из понимания существующего спроса и предложения на рынке. По мнению руководства, поставка одинакового объема однородного товара (урана) по одинаковой цене является, по сути, замещением товара, который должен отражаться на свернутой основе в финансовой отчетности, отражая экономическую сущность данной транзакции. Понимание условий и подход к отражению своп операций требует суждения.

В 2017 году Компания не признала выручку от операций своп на сумму 57,177 миллионов тенге, себестоимость реализации на сумму 52,532 миллионов тенге и скорректировала баланс запасов на 4,645 миллионов тенге. В 2018 году Компания не признала выручку от операций своп на сумму 65,052 миллиона тенге, себестоимость реализации на сумму 68,112 миллионов тенге и скорректировала баланс запасов на 1,585 миллионов тенге.

5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже стандарты и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2018 года.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Компания перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. Компания выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и признала корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств на дату первого применения, в составе нераспределенной прибыли на начало текущего периода. Следовательно, пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, сопоставимо с раскрытием информации в предыдущий год.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 3. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 42.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

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

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов, а также финансовых гарантий по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.

В миллионах казахстанских тенге	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Переоценка		Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Ожидаемые кредитные убытки	Прочие	
	Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	210,976	(29)	-
Корпоративные облигации	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по амортизированной стоимости	598	-	-	598
Итого инвестиции в долговые ценные бумаги			598	-	-	598
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	699	(12)	-	687
Итого срочные депозиты			699	(12)	-	687
Корпоративные акции	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,034	-	429	1,463
Итого инвестиции в долевы ценные бумаги			1,034	-	429	1,463
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	38,149	(141)	-	38,008
Займы, выданные связанным сторонам	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	20,302	(57)	-	20,245
Денежные средства с ограниченным правом использования	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	2,593	(85)	-	2,508
Прочие активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	13,409	(123)	-	13,286
Итого прочие финансовые активы			74,453	(406)	-	74,047
Финансовые гарантии по займам			(17,982)	(571)	-	(18,553)
				(1,018)	429	

(а) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Все классы денежных средств и эквивалентов денежных средств, раскрытые в Примечании 31, были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и эквивалентам денежных средств были незначительными.

(б) Инвестиции в долевы ценные бумаги

Компания выбрала вариант безоговорочного отнесения некоторых инвестиций в портфеле неторговых долевы ценных бумаг к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, что разрешается МСФО (IFRS) 9. В МСФО (IFRS) 9 отсутствует исключение, позволяющее оценивать инвестиции в некотируемые долевы ценные бумаги по первоначальной стоимости. При переходе на МСФО (IFRS) 9 Компания выполнила переоценку всех таких инвестиций по справедливой стоимости и отнесла их к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 г. и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 г.

В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 г.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Резерв согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.	Влияние Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков	Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
Категория займов и дебиторской задолженности			
- Средства в банках	-	(41)	(41)
- Дебиторская задолженность	(11,746)	(141)	(11,887)
- Займы, выданные связанным сторонам	-	(57)	(57)
- Прочие краткосрочные активы	-	(123)	(123)
- Прочие долгосрочные активы	(4,526)	(85)	(4,611)
- Выпущенные финансовые гарантии	-	(571)	(571)

На 31 декабря 2017 г. все финансовые обязательства Компании были отражены по амортизированной стоимости. Отсутствуют изменения, влияющие на классификацию и оценку финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

Компания применила практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Компания применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.). Применение МСФО (IFRS) 15 не привело к корректировкам в финансовой отчетности.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2018 года, но не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании:

- 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).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

6. Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. 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.

Компания будет применять оценку к расчету актива в форме права пользования по аренде, классифицированной ранее как операционная аренда в соответствии с подпунктом (ii) пункта (b) параграфа С8 МСФО 16 «Аренда», в сумме, равной обязательству по аренде.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения 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 2018 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	9,264	-	-	54,130
Ассоциированные предприятия	44	8,272	23,618	12,275
Совместные предприятия	3,717	-	-	1,226
Предприятия под общим контролем	4	-	-	114
Акционер	-	-	-	479
Итого	13,029	8,272	23,618	68,224

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 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	8,196	3,529	119,436	-	21,960	7,707
Ассоциированные предприятия	78	7,499	56,178	-	4,081	593
Совместные предприятия	13	-	7,261	-	16	-
Предприятия под общим контролем	-	-	1,070	-	-	122
Акционер	-	-	-	161,661	2,622	58
Прочие	13	-	32,265	-	1	-
Итого	8,300	11,028	216,210	161,661	28,680	8,480

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

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 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 2017 года:

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

В 2018 и 2017 годах прочие связанные стороны включают ТОО «Байкен-У» (Примечание 23).

Ключевой управленческий персонал – это лица, облеченные полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью Компании, то есть члены Правления и Совета Директоров Компании.

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому руководящему персоналу, а именно: членам Правления и независимым Директорам Компании:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.		2017 г.	
	Расходы	Обязательство	Расходы	Обязательство
Заработная плата и премии	932	67	660	43
Итого	932	67	660	43

8. Анализ выручки по видам

Вся выручка Компании представляет собой выручку по договорам с клиентами, по которым обязательства по исполнению выполняются в определенный момент времени.

Анализ выручки по категориям согласно руководству по признанию выручки, действовавшему до 1 января 2018 г.:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Доходы от продажи урановой продукции	316,085	190,387
Прочее	1,208	607
Итого выручка	317,293	190,994

Контракт на продажу урана с Yellow Cake plc

10 мая 2018 года Компания подписала рамочное соглашение о купле-продаже закиси-оксида урана с Yellow Cake plc на поставку определенного количества закиси-оксида урана, включая начальную поставку в размере 3,112 тонн в июле 2018 года и опцион для покупки дополнительного количества в каждом из годов поставки с 2019 по 2027 годы, включительно. Компания имеет опцион на обратный выкуп у Yellow Cake plc количества закиси-оксида урана при превышении рыночной цены на уран определенного уровня (выше 37.5 долларов США за фунт закиси-оксида урана).

8. Анализ выручки по видам (продолжение)

Контракт содержит встроенный производный инструмент с возможностью выкупа части урана с дисконтом к рыночной цене, если рыночная цена достигает определенного уровня, как описано выше. Компания признала этот производный инструмент в качестве финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Первоначальная стоимость производного инструмента, оцененная Компанией в 819 миллионов тенге, представляла собой часть вознаграждения, полученного за продажу урана. Последующая переоценка производного инструмента отражается в отчете о прибылях и убытках в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Справедливая стоимость производного инструмента на 31 декабря 2018 года была оценена Компанией в размере 1,369 миллионов тенге. Прибыль от переоценки в размере 413 миллионов тенге была отражена в составе финансовых доходов (Примечание 16). Прибыль от курсовой разнице составила 137 миллионов тенге. Данный производный инструмент подпадает под 3 уровень иерархии справедливой стоимости.

В данном контракте предусмотрена поставка Компанией дополнительных объемов урана на сумму до 100 миллионов долларов США в год, по рыночным ценам, в течение, как минимум, девяти лет при соблюдении различных условий.

9. Себестоимость реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Сырье и материалы	182,439	105,064
Услуги третьих сторон	38,585	29,875
Износ и амортизация	18,347	6,110
Налоги кроме подоходного налога	10,456	7,310
Расходы по транспортировке	111	138
Прочее	54	63
Итого себестоимость реализации	249,992	148,560

10. Расходы по реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	4,467	2,208
Аренда	69	48
Рекламные и маркетинговые расходы	27	61
Прочее	1,017	160
Итого расходы по реализации	5,580	2,477

11. Общие и административные расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Оплата труда персонала	7,980	7,210
Консультационные и информационные услуги	3,904	3,667
Налоги, кроме подоходного налога	992	273
Аренда	808	840
Износ и амортизация	427	364
Командировочные расходы	414	328
Ремонт и обслуживание	380	371
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	147	189
Научно-исследовательские проектные работы	129	36
Штрафы и пени по налогам	41	139
Прочее	1,885	1,283
Итого общие и административные расходы	17,107	14,700

12. Убытки от обесценения активов и восстановление убытков от обесценения

(i) Убытки от обесценения нефинансовых активов

Компания признала следующее обесценение нефинансовых активов в разрезе по балансовым статьям:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Инвестиции в дочерние предприятия	27,639	2,325
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	3,335	11,137
Основные средства и затраты по подготовке к производству	240	5,430
Запасы	-	2,548
НДС к возмещению	-	1,520
Нематериальные активы	-	84
Итого убытки от обесценения нефинансовых активов	31,214	23,044

Как указано в примечании 4, Компания определила наличие признаков обесценения для инвестиций в ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon», ТОО «МК KazSilicon», ТОО «СП SARECO» и ТОО «Уранэнерго» в 2018 и 2017 гг. По результатам проведенного теста на обесценение Компания признала полное или частичное обесценение стоимости инвестиций на 31 декабря 2018 года и 2017 гг.

Результаты теста, проведенного на конец отчетного периода, представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
ТОО «Astana Solar»	17,637	1,489
ТОО «МК «KazSilicon»	4,187	51
ТОО «СП «SARECO»	4,177	447
ТОО «Уранэнерго»	2,967	2,050
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	1,499	12
АО «Каустик»	346	3,327
ТОО «Казатомпром-Даму»	139	326
ЗАО «СП УКР ТВС»	22	-
АО «СП «Заречное»	-	5,688
АО «КРКАС»	-	70
Chemieanlagenbau Chemnitz GmbH	-	2
Итого убытки от обесценения инвестиций	30,974	13,462

Уровни производства и продаж кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин ниже бюджетных, уровни затрат выше бюджетных и общее снижение рыночных цен были расценены руководством, как признаки обесценения инвестиций в ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «МК «KazSilicon». Возмещаемая стоимость инвестиций была определена как ценность использования. Примененные ставки дисконтирования составили 12.78%. В 2018 году в рамках программы реализации непрофильных активов Компания сделала дополнительный вклад в уставной капитал данных предприятий с целью погашения кредиторской задолженности и займов. В виду наличия признаков обесценения руководство приняло решение обесценить данные инвестиции по состоянию на 31 декабря 2018 года.

В 2017 году инвестиции в ТОО «Уранэнерго» обесценились по причине участия в потоках увеличенных тарифов как в текущих, так и в будущих периодах и отсутствием обеспеченных контрактов в последующие годы. В 2018 году инвестиции в ТОО «Уранэнерго» были дополнительно обесценены по причине снижения запланированных объемов реализации ввиду существенного износа основных мощностей и связанных значительных рисков по внеплановым остановкам и ремонтам.

Обесценение инвестиций в ТОО «СП «SARECO» связано с отсутствием стратегического видения дальнейшего развития деятельности. В 2018 году было начислено дополнительное обесценение в связи с тем, что цена реализации была ниже балансовой стоимости предприятия (Примечание 23).

Обесценение инвестиции в АО «СП Заречное» в 2017 году было вызвано пересчетом запасов в соответствии с кодексом JORC (Примечание 4). Применяемая ставка дисконтирования 12.1%

12. Убытки от обесценения активов и восстановление убытков от обесценения (продолжение)

(ii) Восстановление обесценения нефинансовых активов

Компания признала следующее восстановление нефинансовых активов в разрезе по балансовым статьям:

В миллионах казахстанских тенге	2018 г.	2017 г.
Инвестиции в дочерние предприятия и ассоциированные предприятия	8,137	273
Основные средства и затраты по подготовке к производству	4,119	35
Запасы	2,858	87
Нематериальные активы	5	13
Итого восстановление обесценения нефинансовых активов	15,119	408

На 31 декабря 2018 года руководство провело анализ признаков обесценения активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции. По состоянию на 31 декабря 2018 года признаков обесценения не выявлено: (а) в 2018 году цены на уран выросли, превысив прогнозы предыдущего года; (б) запасы урана оставались стабильными в 2018 году или увеличились для ряда месторождений, в соответствии с отчетом JORC от SRK.

Компания рассмотрела наличие благоприятных событий или изменений в обстоятельствах, которые означали бы, что признанные в предыдущие периоды убытки от обесценения отсутствуют или уменьшились. Снижение резервов по состоянию на 31 декабря 2017 года по отчету SRK и другие факторы были расценены как признаки обесценения, которые привели к убыткам от обесценения на месторождениях «Канжуган», «Карамурун» и «Заречное» в 2017 году. Так как данные индикаторы восстановились на 31 декабря 2018 года, Компания оценила возмещаемую стоимость и восстановила убытки от обесценения на данных генерирующих единицах. В отношении генерирующих единиц «Уванас» и «Южный Моинкум» восстановление не было признано, поскольку себестоимость производства на этих месторождениях остается выше продажной цены.

На 31 декабря 2018 года восстановление убытков от обесценения были признаны для следующих генерирующих единиц (активов):

В миллионах казахстанских тенге	Основные средства и затраты по подготовке к производству	Инвестиции в дочерние и ассоциированные предприятия	Запасы	Нематериальные активы	Итого
АО «СП «Заречное»	-	5,688	-	-	5,688
Канжуган	3,364	-	-	-	3,364
ТОО «ДП «Орталык»	-	2,029	-	-	2,029
Центральный Моинкум	-	-	1,480	-	1,480
Уванас	12	-	853	-	865
Карамурун	554	-	-	-	554
Южный Моинкум	-	-	477	-	477
ТОО «Институт высоких технологий»	-	420	-	-	420
Восточный Мынкудук	-	-	13	-	13
Нематериальные активы	-	-	-	5	5
Прочие	189	-	35	-	224
Итого восстановление убытков от обесценения	4,119	8,137	2,858	5	15,119

Ниже представлены основные предположения, использованные руководством при оценке ценности использования активов (генерирующих единиц) Компании на 31 декабря 2018 года:

- среднегодовые цены на уран ожидаются на основе прогноза «Ux Consulting LLC», опубликованного в четвертом квартале 2018 года (Mid Price Midpoint), с учётом применения понижающего коэффициента 10%:

	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023-2030 гг.
Средняя цена за фунт U ₃ O ₈ (в долларах США)	28.92	30.37	31.21	31.76	32.47-47.39

12. Убытки от обесценения активов и восстановление убытков от обесценения (продолжение)

- прогнозы периода и объемов производства урана соответствуют объемам ежегодного производства, определенным в контрактах на недропользование;
- операционные и капитальные затраты на 2019-2023 годы соответствуют утвержденному 5-летнему бюджету Компании;
- увеличение операционных и капитальных затрат с 2023 года будет происходить в размере долгосрочной ставки инфляции, которая составляет 2.0% годовых;
- ставки дисконта составляют от 11.87% до 12.92% годовых;
- прогноз долгосрочного обменного курса валюты на уровне 370 тенге за 1 доллар США.

31 декабря 2017 года: в 2017 году по результатам проведенного теста на обесценение Компания признала убыток от обесценения для генерирующих единиц «Уванас», «Канжуган» и «Карамурун», так как возмещаемая стоимость этих генерирующих единиц была ниже их балансовой стоимости.

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

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

	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023-2030 гг.
Средняя цена за фунт U ₃ O ₈ (в долларах США)	23.45	22.6	22.8	24.6	26.7	31.3-45.6

- прогнозы периода и объемов производства урана в соответствии с объемами ежегодного производства, определенными в контрактах на недропользование;
- увеличение операционных и капитальных затрат после 2022 года будет происходить в размере долгосрочной ставки инфляции, которая составит от 4% до 6% годовых;
- ставка дисконта составляет от 9.57% до 12.1% годовых;
- прогноз долгосрочного обменного курса валюты применяется на основе источника IHS Global Insight.

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

- снижение среднегодовых цен на уран в течение прогнозного периода:

% снижения	Убыток от обесценения, миллионов тенге
10%	9,994
20%	14,878

12. Убытки от обесценения активов и восстановление убытков от обесценения (продолжение)

(iii) Чистые убытки от обесценения финансовых активов

Компания признала следующее восстановление / (обесценение) финансовых активов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Займы выданные	96	425
Срочные депозиты	(124)	3,728
Денежные средства и из эквиваленты	(17)	-
Дебиторская задолженность	815	4,832
Итого чистые убытки от обесценения финансовых активов	770	8,985

13. Прочие доходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Доход от выбытия контрактов на недропользование	3,211	-
Доход от выбытия дочерних организаций	2,622	840
Доход от штрафов и пеней	209	268
Доход от выбытия долгосрочных активов	152	800
Доход от передачи прав недропользования в уставный капитал	16	11,686
Доход от реализации опциона-пут	-	107,714
Прочее	726	204
Итого прочие доходы	6,936	121,512

В октябре 2007 года Компания приобрела по 10% акций класса А компаний «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» (далее – «TNEH-US») и «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Inc.» (далее – «TNEH-UK») на общую сумму 540,000 тысяч долларов США (400,000 тысяч долларов США в TNEH-US и 140,000 тысяч долларов США в TNEH-UK). Одновременно с приобретением доли участия в TNEH-US и TNEH-UK Компания заключила соглашение на опцион «пут» (далее – «опцион «пут»»). В дополнение к данному соглашению опциона «пут» в конце 2012 года Компания и корпорация «Toshiba» подписали соглашение, согласно которому Компания могла использовать опцион «пут» в период с 1 октября 2017 года до 28 февраля 2018 года. Опцион «пут» предоставлял Компании право реализовать доли участия в TNEH-US и TNEH-UK по 100% стоимости первоначальной цены, равной 540,000 тысяч долларов США, за первые 67%, и 90% от первоначально уплаченной цены оставшихся 33% акций, что приводит к стоимости исполнения опциона «пут» равной 522,180 тысяч долларов США.

29 марта 2017 года Westinghouse Electric Company LLC (дочернее предприятие TNEH-US и TNEH-UK) инициировало процесс банкротства, в целях защиты от кредиторов, проведения реструктуризации активов и последующей продажи на конкурсной основе в целях погашения задолженности перед кредиторами. 2 октября 2017 года Компания направила уведомления о реализации опциона «пут» в соответствии с условиями соглашений с корпорацией «Toshiba». В период с октября по ноябрь 2017 года Компания, в соответствии с законодательством Республики Казахстан, были получены необходимые корпоративные решения по реализации опциона «пут», продаже акций компаний TNEH-US и TNEH-UK и выходе из состава акционеров вышеуказанных компаний. 25 декабря 2017 года Компания заключила соглашение о передаче акций TNEH-US и TNEH-UK в адрес корпорации «Toshiba», в соответствии с которым передала бенефициарное право и право собственности на владение акциями данных компаний, и получила денежные средства в размере 522,180 тысяч долларов США (173,719 миллионов тенге).

Компания признала доход от реализации опциона «пут» в размере 107,714 миллионов тенге на разницу между полученным возмещением и балансовой стоимостью инвестиций, учитываемых по стоимости приобретения. Начиная с 25 декабря 2017 года, Компания более не является акционером компаний TNEH-US и TNEH-UK.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

14. Прочие расходы и чистая прибыль по курсовой разнице

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Невозмещаемый НДС	2,363	1,520
Расходы на социальную сферу	676	532
Убыток от признания гарантии	-	237
Расходы от выбытия совместных предприятий	-	122
Прочее	1,867	2,494
Итого прочие расходы	4,906	4,905

Чистая прибыль по курсовой разнице

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Чистая прибыль по курсовой разнице от финансовой деятельности	6,852	380
Чистая прибыль по курсовой разнице от операционной деятельности	3,931	2,382
Итого чистая прибыль по курсовой разнице	10,783	2,762

15. Оплата труда персонала

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Заработная плата	8,811	6,086
Социальный налог и социальные отчисления	848	602
Итого оплата труда персонала	9,659	6,688

16. Финансовые доходы и расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Процентные доходы, рассчитанные по методу зффективной процентной ставки		
Процентный доход по займам выданным	1,519	1,699
Процентный доход по срочным депозитам, депозитам до востребования и текущим счетам	897	2,439
Процентный доход от дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности	195	469
Прочие финансовые доходы		
Дивидендный доход	11,028	48,380
Доход от переоценки финансовых активов	660	2,630
Прочее	413	-
Итого финансовые доходы	14,712	55,617
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	2,822	3,397
Процентные расходы по облигациям	735	-
Списание дисконта по резервам	1,395	886
Убыток от конвертации иностранной валюты	662	208
Прочие	396	1,671
Итого финансовые расходы	6,010	6,162

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>	2018 г.	2017 г.
Текущий подоходный налог	18,661	10,730
Отложенный подоходный налог	2,508	(2,072)
Налог на сверхприбыль	-	5,609
Итого расходы по подоходному налогу	21,169	14,267

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

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Компании за 2018 и 2017 гг., составляет 20%.

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	297,666	162,460
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20% (2017 г.: 20%):	59,533	32,492
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Необлагаемый доход	(2,449)	(9,906)
Непризнанный налоговый актив на убытки от обесценения	4,946	5,036
Невычитаемые расходы	3,101	2,163
Корректировки предыдущих периодов	(594)	296
Чистая прибыль от приобретения бизнеса необлагаемая налогом	(49,680)	-
Корректировка по совместным операциям	4,939	-
Необлагаемый доход от реализации пут опциона	-	(21,543)
Налог на сверхприбыль	-	5,609
Прочие различия	1,373	120
Расходы по подоходному налогу за год	21,169	14,267

(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.

17. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2017 г.: 20%).

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	1 января 2018 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Приобретение бизнеса	31 декабря 2018 г.
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц				
Основные средства, нематериальные активы и права на недропользование	606	78	(43,393)	(42,709)
Дебиторская задолженность	204	(184)	-	20
Резервы	779	(625)	-	154
Начисление обязательств	366	51	-	417
Перенесенный налоговый убыток	789	(577)	-	212
Налоги	385	(156)	-	229
Запасы	1,493	(1,097)	-	396
Прочие обязательства	-	2	-	2
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	4,622	(2,508)	(43,393)	(41,279)

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, приведен ниже:

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

18. Нематериальные активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Лицензии и патенты	Программное обеспечение	Гудвил	Прочее	Итого
На 1 января 2017 г.					
Стоимость	434	1,093	-	149	1,676
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(47)	(740)	-	(48)	(835)
Балансовая стоимость	387	353	-	101	841
Поступления	837	-	-	-	837
Выбытия	-	(42)	-	-	(42)
Переводы и перегруппировки	-	750	-	-	750
Обесценение	-	13	-	(84)	(71)
Амортизация за год	(369)	(142)	-	(9)	(520)
На 31 декабря 2017 г.					
Стоимость	1,260	1,555	-	149	2,964
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(405)	(623)	-	(141)	(1,169)
Балансовая стоимость	855	932	-	8	1,795
Поступления	407	23	-	-	430
Поступления по финансовой аренде	443	-	-	-	443
Поступления при приобретении бизнеса	-	12	43,329	-	43,341
Выбытия	-	(25)	-	-	(25)
Переводы из основных средств (Примечание 19)	-	1,831	-	24	1,855
Восстановление обесценения	-	3	-	2	5
Амортизация за год	(207)	(195)	-	(6)	(408)
На 31 декабря 2018 г.					
Стоимость	2,110	3,396	43,329	173	49,008
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(612)	(815)	-	(145)	(1,572)
Балансовая стоимость	1,498	2,581	43,329	28	47,436

Тест на обесценение гудвила АО «СП «Акбастау» и ТОО «Каратау»

31 декабря 2018 года гудвил в сумме 43,329 миллионов тенге относится к генерирующим единицам, приобретенным в течение 2018 года, - АО «СП «Акбастау» и ТОО «Каратау» (Примечание 41). Возмещаемая стоимость была определена как ценность использования, рассчитанная на основе прогнозируемых денежных потоков на протяжении срока действия контрактов на недропользование. Прогнозы денежных потоков определены на основании утвержденных объемов разведанных запасов, расчетных объемов добычи и сроков эксплуатации месторождения, утвержденных руководством, и ставки дисконтирования 12.33% годовых в 2018 г. Объемы производства соответствуют согласованным с компетентным органом и отчету SRK (Примечание 4) и основаны на производственных мощностях генерирующих единиц. Ключевые допущения, использованные в расчетах, включают прогнозируемые изменения в цене реализации, и прямые затраты периода. Цены реализации, используемые в расчете прогнозных денежных потоков, определяются с использованием независимого официального источника «Ux Consulting LLC», опубликованного в четвертом квартале 2018 года. Прямые затраты периода основаны на утвержденном бюджете на 2019-2023 гг. и 2-3% росте, предусмотренном в расчетах, что примерно соответствует долгосрочным средним прогнозам. Рассчитанная возмещаемая стоимость значительно превышает балансовую стоимость генерирующих единиц, поэтому даже существенные изменения в ключевых допущениях не приведут к обесценению.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 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 2017 г.							
Стоимость	2	4,821	1,474	43	597	2,265	9,202
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(339)	(392)	(35)	(357)	(1,140)	(2,263)
Балансовая стоимость	2	4,482	1,082	8	240	1,125	6,939
Поступления	-	-	-	83	22	6,127	6,232
Переводы	-	387	241	62	-	(1,445)	(755)
Амортизация за год	-	(66)	(92)	(8)	(84)	-	(250)
Выбытия	-	(373)	(146)	-	(1)	(1,510)	(2,030)
Обесценение	-	-	-	-	-	(476)	(476)
На 31 декабря 2017 г.							
Стоимость	2	4,821	1,557	188	616	5,372	12,556
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(391)	(472)	(43)	(439)	(1,551)	(2,896)
Балансовая стоимость	2	4,430	1,085	145	177	3,821	9,660
Поступления	135	14,779	2,627	21	252	4,952	22,766
Поступления при объединении предприятий	-	6,818	2,731	188	150	1,705	11,592
Переводы	-	904	517	1	197	(1,619)	-
Переводы в затраты по подготовке к производству (Примечание 20)	-	-	-	-	-	(161)	(161)
Переводы в нематериальные активы (Примечание 18)	-	-	-	-	-	(1,855)	(1,855)
Амортизация за год	-	(519)	(720)	(59)	(116)	-	(1,414)
Выбытия	(1)	(72)	(98)	(62)	(17)	(2,001)	(2,251)
Обесценение	-	-	-	-	-	(75)	(75)
Восстановление обесценения	-	-	-	-	-	188	188
Переводы в активы для продажи	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Переводы из запасов	-	-	-	-	-	6	6
На 31 декабря 2018 г.							
Стоимость	136	27,040	7,218	315	1,128	5,566	41,403
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(700)	(1,076)	(81)	(485)	(606)	(2,948)
Балансовая стоимость	136	26,340	6,142	234	643	4,960	38,455

Сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 808 миллионов тенге (2017 г.: 1,310 миллионов 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 2017 г.				
Стоимость	59,227	6,107	2,900	68,234
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(30,795)	(1,568)	(592)	(32,955)
Балансовая стоимость	28,432	4,539	2,308	35,279
Поступления	9,423	-	-	9,423
Амортизация за год	(8,010)	(864)	(121)	(8,995)
Обесценение	(4,954)	-	-	(4,954)
Восстановление обесценения	35	-	-	35
Выбытие	(10,708)	-	(527)	(11,235)
Переводы из запасов	-	-	7	7
Переводы в оценочно-разведочные активы	-	-	(32)	(32)
Изменения в учетной оценке	-	2,485	-	2,485
На 31 декабря 2017 г.				
Стоимость	45,284	8,225	2,089	55,598
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(31,066)	(2,065)	(454)	(33,585)
Балансовая стоимость	14,218	6,160	1,635	22,013
Поступления	10,975	-	150	11,125
Поступления при приобретении бизнеса (Примечание 41)	11,462	127	818	12,407
Переводы из основных средств (Примечание 19)	-	-	161	161
Амортизация за год	(7,635)	(6,614)	(133)	(14,382)
Обесценение	(165)	-	-	(165)
Выбытие	(16,363)	-	(1,448)	(17,811)
Восстановление обесценения	3,930	-	-	3,930
Изменения в учетной оценке	-	1,310	-	1,310
На 31 декабря 2018 г.				
Стоимость	41,426	1,273	1,754	44,453
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(25,004)	(290)	(571)	(25,865)
Балансовая стоимость	16,422	983	1,183	18,588

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 (Примечание 34).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

21. Права на недропользование

В миллионах казахстанских тенге

На 1 января 2017 г.		
Стоимость		2,671
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(633)
Балансовая стоимость		2,038
Поступление		90
Выбытия		(191)
Амортизация за год		(587)
На 31 декабря 2017 г.		1,350
Стоимость		1,840
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(490)
Балансовая стоимость		1,350
Поступление от приобретения бизнеса (Примечание 41)		215,058
Амортизация за год		(10,051)
На 31 декабря 2018 г.		206,357
Стоимость		215,702
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(9,345)
Балансовая стоимость		206,357

22. Разведочные и оценочные активы

В миллионах казахстанских тенге

	Материаль- ные активы	Нема- териаль- ные активы	Итого
Стоимость			
На 1 января 2017 г.	2,650	724	3,374
Поступления	1,985	-	1,985
Выбытие	(1,056)	(722)	(1,778)
Переводы из затрат по подготовке к производству	32	-	32
На 31 декабря 2017 г.	3,611	2	3,613
Поступления	15,744	2,525	18,269
Выбытие	(33)	(2)	(35)
На 31 декабря 2018 г.	19,322	2,525	21,847

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к отдельной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года

23. Инвестиции в дочерние предприятия

В миллионах казахстанских тенге	Вид деятельности	2018 г.		2017 г.	
		Доля владения	Стоимость	Доля владения	Стоимость
ТОО «МАЗК-Казатомпром»	Производство, передача и реализация электроэнергии и теплоэнергии, производство и реализация питьевой, технической и дистиллированной воды, перекачка морской воды и транспортировка газа	-	-	100%	15,231
ТОО «Казатомпром-Даму»	Оказание услуг социального характера, организация строительства и эксплуатации объектов социальной сферы в регионах недропользования	85%	-	85%	138
ТОО «KAP Technology»	Оказание услуг связи	100%	3,690	100%	3,690
ТОО «Корган Казатомпром»	Оказание охранных услуг	100%	67	100%	67
ТОО «Аппак»	Разведка, добыча и предварительная 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 уровней радиоактивности, экологических условий	65%	84	65%	84
ТОО «Институт высоких технологий»	Оказание научно-исследовательских, проектно-конструкторских, опытно-конструкторских и инжиниринговых консультационных услуг	100%	1,464	100%	869
ТОО «Кызылту»	Разведка, добыча и обработка молибденово-медных руд с содержанием урана	76%	-	76%	-
ТОО «СП «SARECO»	Обогащение руды, гидрометаллургическое производство концентратов редких металлов, химическое производство по распаду редких металлов в отдельные оксиды металлов	-	-	100%	2,009
ТОО «МК «KazSilicon»	Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства	100%	-	100%	-
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	Производство кремния солнечного качества, кремниевых пластин и фотоэлектрических пластин	100%	-	100%	-
ТОО «Astana Solar»	Производство кремния солнечного качества, кремниевых пластин, фотоэлектрических пластин (ячеек), фотоэлектрических модулей и электрических систем на их основе	100%	-	100%	1,660
ТОО «ДП «Орталык»	Оказание услуг по добыче, переработке до химического концентрата урана и услуг по горно-подготовительным работам	100%	38,466	100%	32,552
ТОО «РУ-6»	Разведка, добыча и первичная переработка урансодержащих руд	100%	11,374	100%	2,725
ТОО «Торгово-транспортная компания»	Комплексное материально-техническое обеспечение и транспортно-экспедиционное обслуживание	94%	34,773	94%	36,593
ТОО «Казатомпром-SaUran»	Разведка, добыча и первичная переработка урансодержащих руд	100%	21,001	100%	11,668
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%	433	100%	339
Power System International Limited (PSIL)	Полное право заниматься любой коммерческой деятельностью, включая торговлю сырьевыми и другими товарами и совершать любые действия и вступать в любые сделки	100%	-	100%	91
ТОО «СП Инкай»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	60%	20	-	-
ТОО «Байкен-У»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	52.5%	40,451	-	-
Итого инвестиции в дочерние предприятия			158,055		114,041

23. Инвестиции в дочерние предприятия (продолжение)

Power System International Limited

В 2017 году Компания приобрела 100% долю Power System International Limited путем выплаты возмещения 91 миллионов тенге (Примечание 24).

Kazakatom TH AG

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

ТОО «МАЗК-Казатомпром»

25 июня 2018 года Компания подписала соглашение с АО «Самрук-Қазына» о продаже 100% доли участия в ТОО «МАЗК-Казатомпром». Продажа была завершена в июле 2018 года после получения согласия правительства. Данное предприятие осуществляет деятельность по производству и снабжению энергоресурсов и владеет недействующим ядерным реактором БН-350. В соответствии с договором купли-продажи в отношении периода владения ТОО «МАЗК-Казатомпром», Компания:

- Не несет ответственности за какие-либо обязательства, связанные с реактором, за исключением случаев, когда они вызваны грубой небрежностью или умышленными виновными действиями Компании; а также
- Несет ответственность за финансовые и экологические обязательства, которые могут быть выявлены в будущих периодах, связанные с производственной деятельностью.

Руководство считает, что у Компании нет обязательств по данному соглашению на 31 декабря 2018 года, и, соответственно, в данной финансовой отчетности обязательства не признаются.

ТОО «ДП «Орталык»

В 2017 году Компания осуществила передачу двух контрактов на недропользование, в связи с чем внесла долгосрочные активы в счет пополнения уставного капитала ТОО «ДП «Орталык» на сумму 12,127 миллионов тенге. В 2018 году Компания дополнительно внесла активы в счет пополнения уставного капитала на сумму 3,885 миллионов тенге, а также восстановила обесценение инвестиции на сумму 2,031 миллионов тенге (Примечание 12).

ТОО «СП «SARECO»

В октябре 2018 года Компания реализовала АО «Тау-Кен Самрук», связанной стороне АО «Самрук-Қазына», 100% доли в ТОО «СП «Sareco».

Проект KazPV: ТОО «МК «KazSilicon», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon», ТОО «Astana Solar»

В 2018 году Компания сделала вклад в уставной капитал предприятий с целью погашения задолженности по кредитам перед АО «Ситибанк Казахстан» (ТОО «МК «KazSilicon», ТОО «Astana Solar» и ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»), а также перед The Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ Ltd и АО «Казкоммерцбанк» (ТОО «Astana Solar»). На 31 декабря 2018 года Компания перевела инвестиции в данные предприятия в активы, предназначенные для продажи, и признала обесценение на полную сумму (Примечание 12).

ТОО «Торгово-транспортная компания»

В 2017 году Компания внесла денежные средства в оплату уставного капитала ТОО «Торгово-транспортная компания» на сумму 6,608 миллиона тенге для приобретения предприятием новой перевалочной базы в поселке Шиели. В 2018 году капитал был уменьшен на неиспользованную часть суммы и возвращен Компании.

ТОО «РУ-6»

В 2018 году Компания осуществила передачу долгосрочных активов, связанных с контрактом на недропользование, в счет пополнения уставного капитала ТОО «РУ-6» на сумму 8,649 миллионов тенге.

ТОО «Казатомпром-SaUran»

В 2018 году Компания осуществила передачу долгосрочных активов, связанных с контрактами на недропользование, в счет пополнения уставного капитала ТОО «Казатомпром-SaUran» на сумму 9,333 миллиона тенге.

24. Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ниже представлены доли участия Компании в ее основных ассоциированных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2018 г.		2017 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
ТОО «СП «Бетпак Дапа»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	-	-	30.00%	167
ТОО «СП «КАТКО»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49%	71	49.00%	71
ТОО «СП «Инкай»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	-	-	40.00%	9
АО «Каустик»	Казахстан	Поставки каустической соды	40%	3,375	40.00%	3,721
ТОО «Кызылқум»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50%	8,603	30.00%	6,593
АО «СП «Заречное»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.98%	6,726	49.98%	1,038
ТОО СП «СКЗ Казатомпром»	Казахстан	Производство серной кислоты	9.89%	838	9.89%	838
ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»		Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30%	19	30.00%	19
ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)»		Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50%	3,936	33.98%	18
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия				23,568		12,474

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

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

После заключения соглашения с ответчиками и перехода во владение АО «НАК «Казатомпром» компании PSIL, судебное разбирательство на Британских Виргинских островах прекращено.

3 сентября 2018 года было подписано соглашение об урегулировании между АО НАК «Казатомпром», Marubeni Corporation, PSIL, Energy Asia Holdings Ltd и Energy Asia (BVI) Limited (EAL). Согласно данному соглашению, при соблюдении ряда условий, каждая из сторон автоматически и без каких-либо дальнейших действий любой из сторон отказываются от любых претензий, которые они могут иметь друг к другу и любым ассоциированным предприятиям в рамках вышеуказанного урегулирования. Условия также включают восстановление долей участия АО НАК «Казатомпром» в ТОО «СП «Хорасан-У», ТОО «Байкен-У» и ТОО «Кызылқум» в обмен на единовременное денежное вознаграждение.

24. Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

В декабре 2018 года Компания объявила о завершении сделки по приобретению 40.05% акций Energy Asia (BVI) Limited и 16.02% в уставном капитале ТОО «СП «Хорасан-У» у Energy Asia Holdings (BVI) Limited. В результате совершенной сделки доля владения Компании в ТОО «Байкен-У», ТОО «Кызылжум» и ТОО «СП «Хорасан-У» стала 52.5%, 50% и 50% соответственно (на 31 декабря 2017 года доли владения составляли 14.45%, 33.98% и 33.98%, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания получила контроль над ТОО «Байкен-У» путем получения большинства прав голоса и представительства в наблюдательном совете.

Компания сохранила значительное влияние в ТОО «Кызылжум» и ТОО «СП «Хорасан-У» на 31 декабря 2018 года. Компания заключила, что по состоянию на 31 декабря 2018 года контроль над ТОО «СП «Хорасан-У» не получен до получения одобрения акционерами изменений в учредительных документах Компании, которые позволят Компании владеть большинством голосов.

25. Инвестиции в совместные предприятия

Ниже представлены доли участия Компании в ее основных совместных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2018 г.		2017 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
АО «СП «Акбастау»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	-	-	50%	105
ЗАО «ЦОУ»	Россия	Производство урановой продукции с высокой степенью передела	50%	12,892	50%	12,892
ТОО «Семизбай-У»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51%	11,264	51%	11,264
ТОО «Каратау»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	-	-	50%	1,600
ТОО «СКЗ-У»	Казахстан	Производство серной кислоты	49%	3,833	49%	3,833
ЗАО «СП УКР ТВС»	Украина	Производство ядерного топлива	33.33%	-	33.33%	22
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан	Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций	54.07%	228	47.21%	2,441
ТОО «СП Буденовское»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51%	11,687	51%	11,687
Итого инвестиции в совместные предприятия				39,904		43,844

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

26. Прочие инвестиции

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
ОАО «МЦОУ»	55	13
ТОО «Байкен-У» (Примечание 24)	-	1,021
Прочие	564	598
Итого прочие инвестиции	619	1,632

27. Дебиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Торговая дебиторская задолженность	71,845	36,320
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	9,419	1,884
Итого валовая торговая дебиторская задолженность	81,264	38,204
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности	(24)	-
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности от связанных сторон	(128)	(117)
Итого чистая торговая дебиторская задолженность	81,112	38,087
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	-	11,690
Прочая дебиторская задолженность	395	1
За вычетом резерва под обесценение	(344)	(11,629)
Итого прочая дебиторская задолженность	51	62
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	81,163	38,149

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

28. Прочие активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Долгосрочные		
Денежные средства, ограниченные в использовании	1,001	2,593
Расходы будущих периодов	506	-
Займы, выданные работникам	376	404
Долгосрочные запасы	277	-
Авансы, выданные за долгосрочные активы	3	10,534
Итого прочие долгосрочные активы	2,163	13,531
Краткосрочные		
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	8,272	13,409
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам	3,738	308
Авансы, выданные за товары и услуги	663	656
Предоплата по страхованию	477	14
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	390	58
Задолженность работников	150	198
Расходы будущих периодов	139	62
Прочие активы	-	16
Итого прочие краткосрочные активы	13,829	14,721

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

29. Запасы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Готовая продукция и товары для перепродажи	144,421	137,210
Незавершенное производство	3,758	6,349
Прочие материалы	523	174
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам и списание до чистой стоимости реализации	(553)	(3,361)
Итого запасы	148,149	140,372

Ниже представлены изменения в резерве:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Остаток на 1 января	3,361	900
Поступление при приобретении бизнеса	50	-
Начисление резерва в течение года	-	2,548
Восстановление резерва в течение года	(2,858)	(87)
Остаток на 31 декабря	553	3,361

30. Займы, выданные связанным сторонам

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Долгосрочные		
ТОО «Кызылкум»	13,399	20,302
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	-	2,117
Резерв под обесценение	(154)	(2,117)
Итого долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	13,245	20,302
Краткосрочные		
ТОО «Кызылкум»	10,373	-
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	-	4,851
ТОО «Astana Solar»	-	2,516
ТОО «МК KazSilicon»	-	2,061
Резерв под обесценение	-	(9,428)
Итого краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	10,373	-

В 2010 году в целях оказания финансовой поддержки Компания предоставила ТОО «Кызылкум» долгосрочный заем сроком погашения в 2024 году. В обеспечение обязательств по данному займу был принят залог имущества. С декабря 2015 года ТОО «СП «Хорасан-У» является со-заемщиком и несет солидарную ответственность совместно с ТОО «Кызылкум» по данному кредиту. Средневзвешенная годовая процентная ставка по займам связанным сторонам в 2018 году составила 8.5% (2017 г.: 8.5%). Присвоенный внутренний кредитный рейтинг В.

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 2018 года и июня 2019 года. В 2018 данные займы были полностью погашены.

31. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Текущие счета в банках	45,035	210,944
Вклады до востребования	10	20
Денежные средства в кассе	1	12
Резерва под обесценение	(12)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	45,034	210,976

32. Капитал

На 31 декабря 2018 года количество объявленных и размещенных (оплаченных) простых акций Компании составляет 259,356,608 штук (2017 г.: 37,050,944 штук).

17 августа 2018 года Национальным банком Республики Казахстан зарегистрировано дробление (сплит) общего количества размещенных (оплаченных) акций Компании в соотношении 1 к 7. В результате данного увеличения количество объявленных и размещенных (оплаченных) простых акций Компании составило 259,356,608 штук, которое по состоянию на 31 декабря 2018 года осталось без изменений.

В ноябре 2018 года АО «Самрук-Қазына» в качестве продающего акционера разместило 15 % акций или 38,903,491 штук акций / глобальных депозитарных расписок АО «НАК «Казатомпром» на Лондонской фондовой бирже (LSE) и Международной бирже Астана (AIX). По состоянию на 31 декабря 2018 года АО «Самрук-Қазына» – владеет 85% простых акций, другие юридические и физические лица – владеют 15 % простых акций Компании.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	135,012	65,849
Дивиденды, дополнительно объявленные в течение года	26,649	-
Дивиденды, выплаченные в течение года	(161,661)	(65,849)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, в тенге	624	254

33. Кредиты и займы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Долгосрочные обязательства		
Банковские кредиты	16,270	17,727
Итого долгосрочные кредиты и займы	16,270	17,727
Краткосрочные обязательства		
Банковские кредиты	74,159	60,717
Облигации выпущенные	73,535	-
Итого краткосрочные кредиты и займы	147,694	60,717

33. Кредиты и займы (продолжение)

19 января 2015 года Компания подписала соглашение о необеспеченном синдицированном займе с пятью банками на общую сумму 450 миллионов долларов США. Компания привлекла данный синдицированный заем с целью рефинансирования облигаций, выпущенных в 2010 году и погашенных в 2015 году. Погашение займа производится равными траншами с сентября 2015 года по июнь 2019 года. Обязательные условия займа включают ограничения на проведение предприятиями 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 на уровне Группы.

11 октября 2018 года Компания выпустила облигации индексированные к доллару США на сумму 70,000 миллионов тенге с годовой ставкой 4.6% для пополнения требований к оборотному капиталу в соответствии с казахстанским законодательством. Облигации подлежат погашению в ноябре 2019 года.

Ниже представлена информация о кредитах и займах Компании:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Валюта	Срок платежа (год)	2018 г.	2017 г.
Необеспеченные банковские кредиты				
Mizuho Corporate Bank	Долл США	2020	38,433	-
АО «Ситибанк Казахстан»	Долл США	2019	30,744	-
Синдицированный заем	Долл США	2019	21,252	55,125
Societe Generale	Долл США	2018	-	23,319
Итого необеспеченные банковские кредиты			90,429	78,444
Облигации выпущенные				
АО «Форте банк»	Долл США	2019	73,535	-
Итого облигации выпущенные			73,535	-

В 2018 году средневзвешенная годовая процентная ставка по займам составила 4.12% (2017 г.: 3.32%).

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 Компании, 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 2018 года.

33. Кредиты и займы (продолжение)

Сверка долга

В таблице ниже представлен анализ суммы долга и изменений в обязательствах Компании, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Кредиты и займы
Долг на 1 января 2017 г.	92,127
Поступления от кредитов и займов	23,326
Погашение кредитов и займов	(37,048)
Начисление вознаграждения	3,035
Выплата вознаграждения	(2,524)
Курсовая разница	(380)
Прочие изменения	(92)
Долг на 31 декабря 2017 г.	78,444
Поступления от кредитов и займов	68,977
Выпуск облигаций	70,000
Погашение кредитов и займов	(66,712)
Поступления от приобретения бизнеса	2,235
Начисление вознаграждения	3,557
Выплата вознаграждения	(1,954)
Курсовая разница	9,714
Прочие изменения	(297)
Долг на 31 декабря 2018 г.	163,964

34. Резервы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Резерв на восстановление месторождений
На 1 января 2017 г.	
Долгосрочные	12,163
Итого	12,163
Списание дисконта	886
Восстановлено	(178)
Изменения в оценках	2,485
На 31 декабря 2017 г.	
Долгосрочные	15,356
Итого	15,356
Списание дисконта	1,394
Выбытие (передача контрактов на недропользование)	(16,754)
Изменения в оценках	2,238
На 31 декабря 2018 г.	2,234
Долгосрочные	2,234

34. Резервы (продолжение)

Резерв на восстановление месторождений

Выбытие в течение года связано с передачей контрактов на недропользование от Компании дочерним предприятиям.

Компания осуществила оценку затрат на восстановление месторождения на конец года. Предположительно, общая не дисконтированная стоимость затрат на ликвидационные мероприятия составит 7,907 миллионов тенге (2017 г.: 24,140 миллионов тенге). Сумма резерва на восстановление месторождений определена с использованием текущих цен (цен на отчетную дату) по расходам, подлежащим понесению, и путем применения прогнозируемой ставки инфляции за период до даты погашения обязательства (в пределах 5.13% за период 2019-2038 гг.). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательства, на 31 декабря 2018 года составила 7.45% годовых (2017 г.: 9.06% 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 2018 года накопленные переводы на специальный депозитный счет составили 5,469 миллионов тенге (2017 г.: 8,045 миллионов тенге).

В ноябре 2018 года Компания передала контракты на недропользование и связанные с ними производственные активы своим дочерним предприятиям, и сумма резерва была уменьшена по состоянию на 31 декабря 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания владеет одним контрактом на недропользование по месторождению Центральный Моинкум, а также совместно с другим участником осуществляет добычу на месторождении Буденовское, участки 1, 2, 3, 4.

Ниже представлены ключевые допущения, помимо ставки дисконтирования, указанной выше, 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 – 5.30% годовых в 2018 г. (2017 г.: 5.40%).

35. Кредиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Долгосрочная		
Торговая кредиторская задолженность	776	573
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	776	573
Краткосрочная		
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	67,712	85,305
Торговая кредиторская задолженность	17,987	6,446
Итого торговая кредиторская задолженность	85,699	91,751
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	-	125
Прочая кредиторская задолженность	36	110
Итого прочая кредиторская задолженность	36	235
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	85,735	91,986

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>	2018 г.	2017 г.
Долгосрочные		
Авансы полученные	3,260	3,260
Обязательства по историческим затратам	330	1,056
Гарантийные обязательства	89	567
Итого долгосрочные прочие обязательства	3,679	4,883
Краткосрочные		
Обязательство по совместным операциям	16,998	-
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и премиям	2,084	1,831
Выпущенные финансовые гарантии	422	17,415
Задолженность по заработной плате	341	221
Обязательства по историческим затратам	162	363
Социальные взносы	110	62
Авансы полученные	81	65
Авансы, полученные от связанных сторон	33	73
Прочие обязательства	-	311
Итого краткосрочные прочие обязательства	20,231	20,341

37. Условные и договорные обязательства

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

37. Условные и договорные обязательства (продолжение)

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

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

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

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 будет оспорена налоговыми органами. С 1 января 2009 года Компания самостоятельно проводит доначисление подоходного налога до рыночной цены. Сумма доначисления за 2018 год составила 121 миллион тенге (2017 г.: 188 миллионов тенге).

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.

Обязательства по охране окружающей среды. По состоянию на отчетную дату руководство заключило, что Компания не имеет юридических или конструктивных обязательств по финансированию восстановления и демонтажу реакторной установки БН-350 (включая установку УПН) (Примечание 23).

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 2018 года 13,935 миллионов тенге (2017 г.: 52,522 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. Компания выполняет все вышеуказанные обязательные условия по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, предусмотренные кредитными договорами.

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 2018 год в сумме 1,949 миллионов тенге (2017 г.: 2,412 миллионов тенге).

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.	2018 г.	2017 г.
Финансовые активы			
Торговая дебиторская задолженность	27	81,112	38,087
Текущие счета в банках	31	45,023	210,944
Займы, выданные связанным сторонам	30	23,618	20,302
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	28	8,272	13,409
Производный финансовый актив	8	1,369	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	28	1,001	2,593
Прочие инвестиции	26	619	1,632
Займы, выданные работникам	28	376	404
Прочая дебиторская задолженность	27	51	62
Срочные депозиты		18	699
Вклады до востребования	31	10	20
Денежные средства в кассе	31	1	12
Итого финансовые активы		161,470	288,164
Финансовые обязательства			
Банковские кредиты	33	90,429	78,444
Торговая кредиторская задолженность	35	86,475	92,324
Облигации выпущенные	33	73,535	-
Резерв под гарантийные обязательства	36	511	17,982
Обязательства по историческим затратам	36	492	1,419
Обязательства по финансовой аренде		479	130
Прочая кредиторская задолженность	35	36	235
Итого финансовые обязательства		251,957	190,534

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.

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск связан, в основном, с имеющимися у Компании дебиторской задолженностью покупателей, денежными средствами и их эквивалентами, срочными депозитами и займами, выданными сотрудникам и связанным сторонам. Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную степень подверженности Компании кредитному риску. Кредитный риск, связанный с денежными средствами и их эквивалентами и срочными депозитами, ограничен в связи с тем, что контрагенты представлены банками с высокими доступными (в Республике Казахстан) кредитными рейтингами, присваиваемыми международными рейтинговыми агентствами.

Ниже представлена информация о кредитном рейтинге финансовых учреждений, в которых размещены вклады Компании на 31 декабря 2018 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Рейтинг Standard & Poor's B
Текущие счета в банках	45,023
Денежные средства, ограниченные в использовании	1,001
Срочные депозиты	18
Вклады до востребования	10
Итого	46,052

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

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

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 2018 году 86% доходов Компании (2017 г.: 84%) и 73% торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2018 года (2017 г.: 44%) 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 (по месту регистрации контрагента):

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Индия	53,430	412
Европейский Союз	13,720	16,547
Китай	10,482	16,967
США	3,275	8
Казахстан	205	4,153
Итого	81,112	38,087

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Наиболее крупными клиентами Компании в 2018 году (по выручке) являются Directorate of Purchase & Stores, Government of India, China Nuclear Energy Industry Corporation, CGNPC Uranium Resources Company Limited, Electricite de France, Yellow Cake plc. По состоянию на отчетную дату совокупная дебиторская задолженность от этих клиентов составила 59,313 миллионов тенге (2017 г.: 16,792 миллиона тенге).

Средний кредитный период по реализации товаров составляет 30-90 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 (2018 г.: 9.25%; 2017 г.: 10.25%).

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Компания регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по кредитам.

Компания использовала подтверждаемую прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков, в основном результаты своей собственной прогнозной макроэкономической модели. Для анализа были использованы некоторые допущения, которые легко интерпретируются: темпы роста ВВП, уровень инфляции, обменный курс и экономический показатель. Конечная макроэкономическая функция включает только предположение об инфляции. Информация о перспективах включается в параметры вероятности дефолта в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты. В следующей таблице представлены самые значительные прогнозные допущения, соответствующие уровню ожидаемых кредитных убытков, и их весовые коэффициенты по состоянию на 31 декабря 2018 г.

Переменная	Допущение:					
	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.
Уровень инфляции	6.2	7.2	6.3	6.4	4.2	3.7

Компания применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа. Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 24 месяца до 31 декабря 2018 г. или 1 января 2018 г. соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период.

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

В % от валовой стоимости	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Торговая дебиторская задолженность			
- текущая	0.12%	81,130	(104)
- с задержкой платежа менее 30 дней	2.27%	88	(2)
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	46	(46)
Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)		81,264	
Оценочный резерв под кредитные убытки			(152)
Итого активы по договорам (балансовая стоимость)		81,112	
Прочая дебиторская задолженность			
- текущая	0.0%	51	-
- с задержкой платежа менее 30 дней	-	-	-
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	344	(344)
Итого прочая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)		395	
Оценочный резерв под кредитные убытки			(344)
Итого активы по договорам (балансовая стоимость)		51	

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода:

В миллионах казахстанских тенге	2018 г.	2017 г.
Резерв под обесценение на 1 января	(117)	(4,918)
Применение МСФО 9	(618)	5,213
Увеличение резерва под обесценение в течение года	(89)	(629)
Восстановлено	663	-
Суммы, списанные в течение года	9	217
Резерв под обесценение на 31 декабря	(152)	(117)

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

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.

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>	2018 г.	2017 г.
Неиспользованная сумма по займам	85,485	35,031
Сумма денежных средств на счетах	45,035	210,944
Сумма на краткосрочных депозитах	15	20
Итого	130,535	245,995

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

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

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2018 года:

В миллионах казахстанских тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До восстановления и менее 1 месяца	От 3 месяцев			Более 5 лет
				От 1 до 3 месяцев	до 1 года	От 1 года до 5 лет	
Банковские кредиты	90,429	92,367	30,974	16,913	27,740	16,740	-
Торговая кредиторская задолженность	86,475	86,475	-	85,699	-	776	-
Облигации выпущенные	73,535	76,428	-	-	76,428	-	-
Выпущенные финансовые гарантии	511	13,935	-	13,935	-	-	-
Обязательства по историческим затратам	492	519	-	40	120	359	-
Обязательства по финансовой аренде	479	564	-	43	129	392	-
Прочая кредиторская задолженность	36	36	-	36	-	-	-
Итого	251,957	270,324	30,974	116,666	104,417	18,267	-

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

В миллионах казахстанских тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До восстановления и менее 1 месяца	От 3 месяцев			Более 5 лет
				От 1 до 3 месяцев	до 1 года	От 1 года до 5 лет	
Банковские кредиты	78,444	89,617	32,645	9,856	29,048	18,068	-
Торговая кредиторская задолженность	92,324	92,324	-	91,751	-	573	-
Выпущенные финансовые гарантии	17,982	52,522	-	52,522	-	-	-
Обязательства по историческим затратам	1,419	1,569	-	91	273	1,205	-
Обязательства по финансовой аренде	130	158	-	11	34	113	-
Прочая кредиторская задолженность	235	235	-	235	-	-	-
Итого	190,534	236,425	32,645	154,466	29,355	19,959	-

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.

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Валютный риск

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Выражены в долларах США		
Торговая дебиторская задолженность	76,591	36,320
Денежные средства и их эквиваленты	36,099	208,542
Займы выданные*	23,618	20,302
Прочие активы	5	-
Итого активы	136,313	265,164
Банковские кредиты	(90,428)	(78,444)
Облигации выпущенные	(73,535)	-
Торговая кредиторская задолженность	(3,471)	(10,778)
Прочие финансовые обязательства	(999)	(998)
Итого обязательства	(168,433)	(90,220)
Чистая сумма подверженности валютному риску	(32,120)	174,944

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

Ослабление курса тенге на 14% и укрепление на 10% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2018 года (2017 г.: ослабление на 10% и укрепление на 10%) увеличило (уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Увеличение курса доллара США на 14% (2017 г.: 10%)	(3,597)	13,996
Уменьшение курса доллара США на 10% (2017 г.: 10%)	2,570	(13,996)

Изменения курса тенге по отношению к доллару США, как указано выше, являются возможными изменениями рыночного риска в размере среднеквадратического отклонения, рассчитанного на основе исторических рыночных данных за 2018 год.

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения рыночных цен на уран

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

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

- спрос на уран, используемый в качестве топлива, со стороны атомных электростанций;
- истощение уровня вторичных источников, таких как повторное использование и наличие смешанных высокообогащенных компонентов для ликвидации разрыва между спросом и предложением;
- влияние нормативных актов Международного агентства по атомной энергии и
- прочие факторы, относящиеся непосредственно к урановой отрасли.

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

Риск изменения ставки вознаграждения

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года инструменты Компании выпустила облигации с фиксированной ставкой вознаграждения 4.6% (2017 г.: отсутствуют).

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
<i>Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения</i>		
Займы, выданные связанным сторонам	23,618	20,302
Денежные средства, ограниченные в использовании	1,001	2,593
Вклады до востребования	10	20
Облигации выпущенные	(73,535)	-
Чистая позиция	(48,906)	22,915
<i>Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения</i>		
Банковские кредиты	(90,429)	(78,444)

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.

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Анализ чувствительности потоков денежных средств финансовых инструментов с плавающей ставкой вознаграждения

Увеличение (уменьшение) ставок вознаграждения на 50 (15) базисных пунктов (2017 г.: увеличение на 70 и уменьшение на 8 базисных пунктов) на отчетную дату уменьшило (увеличило) бы капитал и величину прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данное предположение представляет собой оценку руководства обоснованности возможных изменений в процентных ставках, основанных на текущих рыночных ставках, а также экономической среде. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными, и что сумма непогашенных обязательств на отчетную дату оставалась непогашенной на протяжении всего года.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Увеличение на 50 базисных пунктов (2017 г.: 70 базисных пунктов)	(362)	(439)
Уменьшение на 15 базисных пунктов (2017 г.: 8 базисных пунктов)	109	50

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.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.		2017 г.	
	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость
Финансовые обязательства				
Банковские кредиты	90,429	90,429	78,444	78,444
Облигации выпущенные	73,535	73,535	-	-
Обязательства по историческим затратам	492	492	1,419	1,569
Итого	164,956	164,956	79,863	80,013

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.

38. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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/EBITDA) не больше 3.5.

В течение 2018 и 2017 гг. Компания соблюдала все внешние требования к уровню капитала, включая ковенанты (Примечание 33).

39. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Компания классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход и (в) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (i) активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, и (ii) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании или впоследствии. По состоянию на 31 декабря 2018 года все финансовые активы Компании, включаются в категорию по амортизированной стоимости, кроме производного финансового актива, учитываемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Группа классифицировала свои финансовые активы по следующим категориям: (а) займы и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; (в) финансовые активы, удерживаемые до погашения; и (г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имела две подкатегории: i) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании; и (ii) активы, классифицированные как предназначенные для торговли. На 31 декабря 2017 г. все финансовые активы Группы отнесены к категории займов и дебиторской задолженности, за исключением определенных инвестиций классифицируемых, как финансовые активы в наличии для продажи (Примечание 5).

На 31 декабря 2018 и 2017 года все финансовые обязательства Компании были отражены по амортизированной стоимости.

41. Приобретение бизнеса

Компания и Uranium One Inc имеют по 50% долей участия в ТОО «Каратау» и АО «СП «Акбастау». В 2018 году Компания и Uranium One Inc подписали ряд документов, которыми закрепили обязанность участников/акционеров в части выкупа участниками/акционерами всей производимой продукции пропорционально долям участия по справедливой для обеих сторон цене, а также обязанность в предоставлении финансирования деятельности пропорционально долям участия. Оба участника имеют прямое право на активы предприятий и отвечают по их обязательствам, соответственно, с 2018 года эти предприятия были классифицированы как совместные операции. Компания признала свое прямое право в совместных активах, обязательствах, доходах и расходах пропорционально доле владения 50%, данные статьи присоединяются в финансовой отчетности Компании построчно. До 2018 года инвестиции в ТОО «Каратау» (50% доли участия) и АО «Акбастау» (50% акций) учитывались по стоимости приобретения (примечание 25).

Перевод ТОО «Каратау» и АО СП «Акбастау» из совместных предприятий в состав совместных операций учитывается как приобретение бизнеса. Соответственно, при переходе на метод учета совместных операций признание активов и обязательств осуществляется по методу приобретения согласно МСФО(IFRS) 3.

Компания признала чистую прибыль от приобретения бизнеса.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018
Справедливая стоимость инвестиций в совместные предприятия до приобретения	250,107
Минус балансовая стоимость инвестиций в совместные предприятия (Примечание 25)	(1,705)
Итого чистая прибыль от приобретения бизнеса	248,402

41. Приобретение бизнеса (продолжение)

Ниже представлена справедливая стоимость общей суммы переданного возмещения и его составляющих на дату приобретения:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	АО «СП «Акбастау»	ТОО «Каратау»	Итого
Уплаченная сумма денежных средств	-	-	-
Обязательства по ранее существовавшим отношениям	(5,333)	(3,205)	(8,538)
Итого переданное вознаграждение	(5,333)	(3,205)	(8,538)
Справедливая стоимость инвестиций в совместное предприятие, имевшейся до приобретения	110,837	139,270	250,107
Итого переданное вознаграждение и справедливая стоимость ранее принадлежавших долей в приобретенных организациях	105,504	136,065	241,569

Оценка справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств выполнена независимым профессиональным оценщиком.

Расхождения между суммой переданного возмещения и справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении организации обязательств и условных обязательств приводятся, как представлено в таблице ниже, к признанию суммы «гудвила». Отложенный налог в сумме 43,329 миллионов тенге был признан в результате приобретения бизнеса (Примечание 17).

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (пропорционально 50% доле владения) и о гудвиле для АО «СП «Акбастау»:

	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	1,513
Дебиторская задолженность	5,924
Запасы	1,206
Права на недропользование	91,790
Основные средства	4,425
Затраты по подготовке к производству и разведочные и оценочные активы	6,273
Прочие активы	1,385
Кредиты и займы	(18,520)
Кредиторская задолженность	(780)
Прочие обязательства	(899)
Справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов (до исключения внутригрупповых задолженностей)	92,317
Минус: исключение внутригрупповых задолженностей	(5,333)
Справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов	86,984
Гудвил, связанный с приобретением	18,520
Итого переданное вознаграждение и справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли в приобретенной организации	105,504

41. Приобретение бизнеса (продолжение)

В результате оценки справедливая стоимость активов АО «СП «Акбастау» увеличилась на 92,600 миллионов тенге, главным образом, за счет оценки по справедливой стоимости права на недропользование, в результате которого балансовая стоимость увеличилась с 95 миллионов тенге до 91,790 миллионов тенге. Справедливая стоимость основных средств увеличилась на 905 миллионов тенге.

Отсроченный налог на сумму 18,520 миллионов тенге был посчитан на сумму превышения справедливой стоимости над балансовой.

На 1 января 2018 года у Компании была кредиторская задолженность перед АО «СП «Акбастау» на сумму 5,420 миллионов тенге по договору приобретения урана, а также дебиторская задолженность на сумму 87 миллионов тенге по договорам предоставления товаров и услуг.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств (пропорционально 50% доле владения) и о гудвиле для ТОО «Каратау»:

	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	372
Дебиторская задолженность	4,977
Запасы	1,716
Права на недропользование	123,268
Основные средства	7,167
Затраты по подготовке к производству и разведочные и оценочные активы	6,134
Прочие активы	616
Отложенные налоговые обязательства	(24,809)
Кредиты и займы	(2,235)
Кредиторская задолженность	(2,087)
Прочие обязательства	(658)
Справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов (до исключения внутригрупповых задолженностей)	114,461
Минус: исключение внутригрупповых задолженностей	(3,205)
Справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов	111,256
Гудвил, связанный с приобретением	24,809
Итого переданное вознаграждение и справедливая стоимость ранее принадлежавший доли в приобретенной организации	136,065

В результате оценки справедливая стоимость активов ТОО «Каратау» увеличилась на 124,123 миллиона тенге, главным образом, за счет оценки по справедливой стоимости права на недропользование, в результате которого балансовая стоимость увеличилась с 61 миллиона тенге до 123,270 миллионов тенге. Справедливая стоимость основных средств увеличилась на 914 миллионов тенге.

Отсроченный налог на сумму 24,809 миллионов тенге был посчитан на сумму превышения справедливой стоимости над балансовой.

На 1 января 2018 года у Компании была кредиторская задолженность перед ТОО «Каратау» на сумму 4,027 миллионов тенге по договору приобретения урана, а также дебиторская задолженность на сумму 822 миллиона тенге по договорам предоставления товаров и услуг.

42. Положения учетной политики, использованные до 1 января 2018

Финансовые инструменты

(i) Основные подходы к оценке

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

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

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

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

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

42. Положения учетной политики, использованные до 1 января 2018 года (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной 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 непроизводные 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.

42. Положения учетной политики, использованные до 1 января 2018 года (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 разницы. Такие разницы 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.

42. Положения учетной политики, использованные до 1 января 2018 года (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 (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства. 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.

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.

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.

42. Положения учетной политики, использованные до 1 января 2018 года (продолжение)

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.

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.

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.

43. Сегментная информация

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

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

Компания является вертикально интегрированным бизнесом, вовлеченным в производственную цепочку конечных продуктов – от геологоразведки и добычи урана до маркетинга и сбыта и представляет собой один сегмент «Уран».

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

Финансовая информация по сегменту, которую рассматривает руководитель, отвечающий за операционные решения, включает:

- информацию о доходах и расходах по бизнес-единицам (сегментам) на основе по МСФО на квартальной основе;
- информацию об активах и обязательствах, а также о капитальных затратах по сегментам на квартальной основе;
- операционные данные (такие как объем производства и уровень запасов) и данные о реализации (такие как объемы продаж, средние цены), также анализируемые на ежемесячной и квартальной основе.

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

Руководитель, отвечающий за операционные решения, оценивает результаты деятельности сегмента на основе валовой маржи и чистой прибыли. Сегментная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО. Так как Компания целиком была отнесена в сегмент «уран», представленные в данной финансовой отчетности отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и отчет о финансовом положении совпадают с финансовой информацией по сегменту Компании.

(г) *Анализ доходов по продуктам и услугам*

Доходы группы проанализированы по продуктам и услугам в Примечании 8. Информация о финансовых доходах и расходах представлена в Примечании 16.

(д) *Географическая информация*

Все основные активы Компании расположены в Республике Казахстан. Распределение продаж Компании между странами на основании страны постоянного проживания заказчика было следующим:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Китай	118,828	127,218
Индия	79,521	16,434
Великобритания (включая остров Джерси и Каймановы острова)	65,637	4,785
Франция	21,740	22,109
США	8,907	6,810
Швейцария	7,697	-
Украина	5,044	-
Бразилия	4,497	-
Нидерланды	4,160	-
Казахстан	1,251	635
Бельгия	11	-
Южная Корея	-	9,133
Германия	-	3,870
Итого выручка	317,293	190,994

44. События после окончания отчетного периода

В феврале 2019 года учредители ТОО «СП «Хорасан-У» одобрили изменения в учредительных документах компании, согласно которым Компания получила большинство голосов в наблюдательном совете. В результате, начиная с этой даты Компания получила контроль над ТОО «СП «Хорасан-У».
