

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

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

**31 декабря 2014 года**

**Содержание**

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения о Группе «Казатомпром» и ее деятельности .....	5
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	6
3. Основные положения учетной политики .....	6
4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	23
5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений .....	30
6. Новые учетные положения .....	31
7. Информация по сегментам .....	35
8. Расчеты и операции со связанными сторонами .....	40
9. Выручка .....	43
10. Себестоимость реализации .....	43
11. Расходы по реализации .....	43
12. Общие и административные расходы .....	44
13. Убытки от обесценения активов .....	44
14. Прочие доходы .....	45
15. Прочие расходы .....	46
16. Оплата труда персонала .....	46
17. Финансовые доходы и расходы .....	46
18. Расходы по подоходному налогу .....	47
19. Прибыль на акцию .....	49
20. Нематериальные активы .....	50
21. Основные средства .....	51
22. Затраты по подготовке к производству .....	53
23. Права на недропользование .....	55
24. Разведочные и оценочные активы .....	56
25. Инвестиции в ассоциированные предприятия .....	56
26. Инвестиции в совместные предприятия .....	60
27. Прочие инвестиции .....	63
28. Дебиторская задолженность .....	64
29. Активы для распределения конечной контролирующей стороне .....	64
30. Прочие активы .....	64
31. Запасы .....	65
32. Срочные депозиты .....	66
33. Займы, выданные связанным сторонам .....	66
34. Денежные средства и их эквиваленты .....	67
35. Капитал .....	67
36. Кредиты и займы .....	68
37. Резервы .....	71
38. Кредиторская задолженность .....	73
39. Прочие обязательства .....	73
40. Условные и договорные обязательства .....	74
41. Неконтролирующая доля .....	78
42. Основные дочерние предприятия .....	80
43. Выбытие дочерних предприятий .....	81
44. Взаимозачет финансовых активов и обязательств .....	85
45. Управление финансовыми рисками .....	85
46. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	95
47. Представление финансовых инструментов по категориям оценки .....	96
48. События после окончания отчетного периода .....	96

## **Отчет независимого аудитора**

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

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

### *Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность*

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

### *Ответственность аудитора*

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

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

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



## Отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 2

### Мнение аудитора

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

PricewaterhouseCoopers LLP

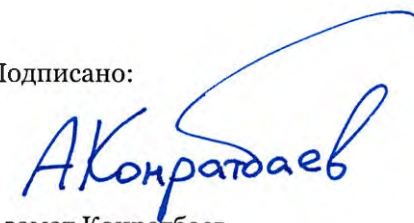
Алматы, Казахстан  
6 марта 2015 года

Утверждено:



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

Подписано:



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

Подписано:



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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Выручка	9	322,745	288,283
Себестоимость реализации	10	(258,616)	(229,905)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>64,129</b>	<b>58,378</b>
Расходы по реализации	11	(4,461)	(3,960)
Общие и административные расходы	12	(19,884)	(29,302)
Восстановление обесценения активов	13	112	882
Убытки от обесценения активов	13	(5,714)	(20,851)
Доход от погашения обязательства и выбытия дочернего предприятия	43	208	23,930
Чистый убыток по курсовой разнице	15	(18,300)	(1,954)
Прочие доходы	14	2,152	2,971
Прочие расходы	15	(3,476)	(6,294)
Финансовые доходы	17	5,554	4,603
Финансовые расходы	17	(9,844)	(8,247)
Доля в результатах ассоциированных предприятий		12,338	13,528
Доля в результатах совместных предприятий		(3,125)	10,123
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>19,689</b>	<b>43,807</b>
Расходы по подоходному налогу	18	(4,440)	(7,275)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>15,249</b>	<b>36,532</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности		1,860	628
Доля в прочем совокупном доходе предприятий, учитываемых по методу долевого участия		270	-
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытки</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(50)	-
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>2,080</b>	<b>628</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>17,329</b>	<b>37,160</b>
<b>Прибыль за год, относимая на:</b>			
- собственников Компании		15,489	35,904
- неконтролирующую долю		(240)	628
<b>Прибыль за год</b>		<b>15,249</b>	<b>36,532</b>
<b>Итого совокупный доход за год, относимый на:</b>			
- собственников Компании		17,672	36,532
- неконтролирующую долю		(343)	628
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>17,329</b>	<b>37,160</b>
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в тенге на акцию)	19	422	979

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

Арифханов А.А.  
Заместитель Председателя Правления



Калиева З.Г.  
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Нематериальные активы	20	7,290	7,206
Основные средства	21	147,518	136,856
Затраты по подготовке к производству	22	32,623	33,719
Права на недропользование	23	2,625	2,710
Разведочные и оценочные активы	24	8,717	6,067
Инвестиции в ассоциированные предприятия	25	96,708	86,337
Инвестиции в совместные предприятия	26	37,529	47,481
Прочие инвестиции	27	67,052	67,055
Дебиторская задолженность	28	1,047	726
Отложенные налоговые активы	18	835	2,447
Срочные депозиты	32	1,971	970
Займы, выданные связанным сторонам	33	20,362	18,192
Прочие активы	30	33,326	37,389
		<b>457,603</b>	<b>447,155</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Дебиторская задолженность	28	56,049	32,917
Предоплата по подоходному налогу		10,490	4,856
НДС к возмещению		31,102	31,218
Запасы	31	70,790	60,370
Срочные депозиты	32	2,566	1,627
Займы, выданные связанным сторонам	33	1,224	1,342
Денежные средства и их эквиваленты	34	29,432	17,152
Прочие активы	30	6,495	6,942
		<b>208,148</b>	<b>156,424</b>
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		246	168
		<b>208,394</b>	<b>156,592</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>665,997</b>	<b>603,747</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	35	36,692	36,692
Дополнительно оплаченный капитал		4,785	4,785
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		1,558	(405)
Нераспределенная прибыль		363,590	353,267
Капитал, относимый на собственников Компании		406,625	394,339
Неконтролирующая доля владения	41	12,128	12,452
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>418,753</b>	<b>406,791</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	36	14,671	90,868
Кредиторская задолженность	38	315	2,361
Резервы	37	16,902	15,724
Отложенные налоговые обязательства	18	4,604	3,708
Вознаграждение работникам		1,460	882
Прочие обязательства	39	4,949	6,331
		<b>42,901</b>	<b>119,874</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	36	122,401	29,803
Резервы	37	98	98
Кредиторская задолженность	38	63,244	31,764
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам		7,012	3,539
Вознаграждение работникам		131	233
Обязательства по подоходному налогу		117	1,045
Прочие обязательства	39	11,340	10,600
		<b>204,343</b>	<b>77,082</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>247,244</b>	<b>196,956</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>665,997</b>	<b>603,747</b>

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 6 марта 2015 года

Арифханов А.А.  
 Заместитель Председателя Правления

Калиева З.Г.  
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Поступление денежных средств от покупателей	343,498	372,166
Вознаграждение полученное (Примечание 17)	1,503	866
Выплаты поставщикам	(248,515)	(281,040)
Выплаты работникам	(37,934)	(37,585)
<b>Денежные средства от операций</b>	<b>58,552</b>	<b>54,407</b>
Подоходный налог уплаченный	(4,748)	(10,971)
Вознаграждение уплаченное	(7,330)	(6,599)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>46,474</b>	<b>36,837</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Приобретение основных средств	(20,988)	(24,584)
Поступления от выбытия основных средств	200	113
Авансы, выданные за основные средства	(1,419)	(2,467)
Приобретение нематериальных активов	(232)	(396)
Приобретение активов по разработке месторождения	(12,092)	(13,757)
Приобретение разведочных и оценочных активов	(1,758)	(105)
Возмещение при потере контроля над дочерним предприятием (Примечание 43)	1,201	-
Размещение срочных вкладов	(5,955)	(3,192)
Погашение срочных вкладов	2,931	5,573
Погашение займов связанных сторон	1,211	-
Приобретение инвестиций в ассоциированных предприятиях и совместных предприятиях	(7,055)	(20,156)
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, совместных предприятий и прочих инвестиций (Примечание 8)	20,459	23,352
Прочее	1,513	(555)
<b>Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(21,984)</b>	<b>(36,174)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Поступления от кредитов и займов	80,749	69,430
Погашение кредитов и займов	(88,715)	(51,939)
Взносы в капитал	245	1
Дивиденды, выплаченные акционеру (Примечание 35)	(5,386)	(19,388)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле	(171)	(148)
Выплата в связи с погашением финансового обязательства (Примечание 43)	-	(19,973)
Прочее	(37)	(9)
<b>Потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>(13,315)</b>	<b>(22,026)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>11,175</b>	<b>(21,363)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17,152	38,039
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	1,105	476
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 34)</b>	<b>29,432</b>	<b>17,152</b>

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

Арифханов А.А.  
 Заместитель Председателя Правления



Калиева З.Г.  
 Главный бухгалтер



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

В миллионах казахстанских тенге	Причисляется собственникам Компании						Итого капитал
	Акционерный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль	Дополнительно оплаченный капитал	Итого	Неконтролирующая доля владения	
На 1 января 2013 г.	36,692	(1,033)	325,000	4,785	365,444	11,912	377,356
Прибыль за год	-	-	35,904	-	35,904	628	36,532
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности	-	628	-	-	628	-	628
<b>Итого совокупный доход за год</b>	-	<b>628</b>	<b>35,904</b>	-	<b>36,532</b>	<b>628</b>	<b>37,160</b>
Дивиденды объявленные	-	-	(7,637)	-	(7,637)	(205)	(7,842)
Изменения в неконтролирующей доли владения	-	-	-	-	-	117	117
На 31 декабря 2013 г.	36,692	(405)	353,267	4,785	394,339	12,452	406,791
Прибыль за год	-	-	15,489	-	15,489	(240)	15,249
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности	-	1,963	-	-	1,963	(103)	1,860
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	(50)	-	(50)	-	(50)
Доля в прочем совокупном доходе предприятий, учитываемых по методу долевого участия	-	-	270	-	270	-	270
<b>Итого совокупный доход за год</b>	-	<b>1,963</b>	<b>15,709</b>	-	<b>17,672</b>	<b>(343)</b>	<b>17,329</b>
Дивиденды объявленные	-	-	(5,386)	-	(5,386)	(225)	(5,611)
Взносы собственников	-	-	-	-	-	245	245
Изменения в неконтролирующей доле владения	-	-	-	-	-	(1)	(1)
На 31 декабря 2014 г.	36,692	1,558	363,590	4,785	406,625	12,128	418,753

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

Арифханов А.А.  
Заместитель Председателя Правления



Калиева З.Г.  
Главный бухгалтер



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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, для АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее - «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа» или «АО «НАК «Казатомпром»).

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

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

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

В 2014 году было завершено присоединение к Компании дочернего предприятия ТОО «Горнорудная компания». В результате данной реструктуризации Компания стала недропользователем по контрактам на добычу и разведку урана, стороной которых прежде являлось ТОО «Горнорудная компания». Также в период с июня по октябрь 2014 года Компания являлась недропользователем по контрактам на добычу урана на месторождениях «Ақдала», «Инкай» (участок 4) и «Северный Харасан» (участок «Харасан-1») (Примечание 22).

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

Месторождение/участок	Стадия разработки	Дата контракта	Срок контракта	Недро-пользователь	Сервисная компания
Канжуган	Добыча	27.11.1996	25 лет	Компания	ТОО «ТГХП»
Уванас	Добыча	27.11.1996	25 лет	Компания	ТОО «Степное РУ»
Мынкудук, участок Восточный	Добыча	27.11.1996	25 лет	Компания	ТОО «Степное РУ»
Моинкум, участок №1 (Южный) (южная часть)	Добыча	26.09.2000	20 лет	Компания	ТОО «ТГХП»
Мынкудук, участок Центральный	Добыча	08.07.2005	28 лет	Компания	ТОО «ДП «Орталык»
Мынкудук, участок Западный	Добыча	30.07.2005	30 лет	ТОО «Аппак»	-
Северный и Южный Карамурун	Добыча	27.11.1996	20 лет	Компания	ТОО «Рудоуправление 6»
Моинкум, участок №3 (Центральный) (северная часть)*	Разведка и добыча	31.05.2010	29 лет	Компания	ТОО «ТГХП»
Жалпак**	Разведка	31.05.2010	4 года	Компания	ТОО «Степное РУ»

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

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

## **1. Общие сведения о Группе «Казатомпром» и ее деятельности (продолжение)**

В 2014 году Правительством Республики Казахстан было принято постановление о передаче ряда предприятий Группы в конкурентную среду (Примечание 40), в соответствии с которым Группа реализовала в 2014 году долю участия в ТОО «Казгеомаш». Группа также реализовала 100% пакет акций АО «Актаугазсервис», являющейся дочерней компанией ТОО «МАЗК-Казатомпром», в апреле 2014 года (Примечание 43).

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

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

Экономика Республики Казахстан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на минеральные ресурсы. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 40).

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

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

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

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

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

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

### ***Принципы консолидации***

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *(iv) Ассоциированные предприятия*

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

#### **Финансовые инструменты**

##### *(i) Основные подходы к оценке*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по инвестициям в долевые финансовые инструменты, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год. Инвестиции в долевые инструменты учитываются по фактической стоимости приобретения, если руководство не может достоверно с достаточной степенью надежности оценить их справедливую стоимость.

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

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

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

#### *(vii) Взаимозачет*

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

#### **Основные средства**

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

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

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

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

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.



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

#### (ii) Амортизация основных средств

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

	<u>Срок полезного использования</u>
Здания	от 10 до 45 лет
Машины и оборудование	от 2 до 20 лет
Транспортные средства	от 3 до 10 лет
Прочее	от 3 до 20 лет

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

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

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

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

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

#### **Нематериальные активы**

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

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

##### (ii) Амортизация нематериальных активов

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

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

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

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

#### *(iii) Гудвил*

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

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

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

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

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

#### **Права на недропользование**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения нефинансовых активов (отличных от запасов и отложенных налоговых активов). Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости (цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки) за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования (т.е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующему объекту, производящему денежные потоки). При оценке ценности использования, оценочные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает существующие рыночные оценки временной стоимости денег и присущих данному активу рисков, на которые не производилась коррективная оценка будущих денежных потоков.

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

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

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



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

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

#### ***Операционная аренда***

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

#### ***Подходный налог***

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

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

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

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



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

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

#### ***Дебиторская задолженность***

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

#### ***Запасы***

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### ***Предоплата***

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

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

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

#### ***Долгосрочные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи***

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

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

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 консолидированном отчете о финансовом положении отдельной строкой.

#### ***Акционерный капитал***

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

#### ***Дивиденды***

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

#### ***Налог на добавленную стоимость***

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

#### ***Кредиты и займы***

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

Затраты по займам, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату.

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

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



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

#### ***Кредиторская задолженность***

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

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

Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Группа вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы Группы включают резерв на восстановление месторождений, резерв на охрану окружающей среды и прочие резервы (Примечание 37).

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

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

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

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

#### ***Финансовые гарантии***

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

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

#### ***Пересчет иностранных валют***

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

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

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

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

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

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

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

#### ***Признание выручки***

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

Реализация услуг признается в том 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.



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

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

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

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

#### ***Вознаграждения работникам***

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

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

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

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

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

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



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

#### *(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления*

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

#### **Прибыль на акцию**

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

#### **Отчетность по сегментам**

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

#### **Изменение классификации**

В 2014 году руководство пересмотрело подход к разделению денежных потоков на операционную и инвестиционную деятельность. В результате представление сравнительной информации за 2013 год было изменено. Использование денежных средств в размере 12,275 миллионов тенге, ранее представленное как операционная деятельность, было переклассифицировано как инвестиционная деятельность.

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

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

#### **Принцип непрерывности деятельности**

В состав краткосрочных обязательств входит задолженность по пятилетним облигациям (Примечание 36), выпущенным в мае 2010 года на 500 миллионов долларов США основного долга, по которым срок погашения наступает в мае 2015 года. Группа планирует погасить задолженность по облигациям в 2015 году за счет привлеченного финансирования в виде синдицированного займа от группы кредиторов на сумму 450 миллионов долларов США и на разницу за счет собственных средств.

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

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

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

##### *Запасы урана*

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

##### *Обесценение нефинансовых активов*

В конце каждого отчетного периода Группа проводит оценку активов (генерирующих единиц) для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с их балансовой стоимостью. Превышение балансовой стоимости над стоимостью возмещения признается в качестве обесценения. В отношении гудвила Группа проводит тестирование на обесценение не реже одного раза в год.

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

##### *Гудвил*

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основании расчета ценности использования. Данный расчет требует применения оценок, более подробно описанных в Примечании 20.

##### *НДС, не подлежащий возмещению*

На 31 декабря 2013 года Группа признала обесценение НДС в зачет в сумме 4,393 миллиона тенге (Примечание 13). При определении необходимости признания обесценения руководство учитывало такие факторы, как срок востребования НДС в зачет и возможность востребования НДС по операциям «своп» внутри таможенного союза. Руководство заключило, что при существующих фактах и обстоятельствах возмещение части НДС не является вероятным, и, соответственно, признало обесценение на эту сумму.

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

На 31 декабря 2014 года руководство Группы провело анализ необходимости пересмотра обесценения НДС и заключило, что не произошло событий, вследствие которых требовалось бы сторнировать созданный резерв на обесценение.

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

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

Активы, связанные с производством урановой продукции, включают основные средства, затраты по подготовке к производству, права на недропользование, разведочные и оценочные активы, инвестиции в ассоциированные предприятия, инвестиции в совместные предприятия и прочие инвестиции. Руководство провело тест на обесценение активов (генерирующих единиц), в отношении которых были определены признаки обесценения по состоянию на 31 декабря 2014 года.

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

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

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

- среднегодовые цены на уран ожидаются на представленных ниже уровнях:

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

- прогнозы добычи урана в соответствии с объемами, определенными в контрактах на недропользование;
- увеличение операционных и капитальных затрат после 2019 года будет происходить в размере долгосрочной ставки инфляции, которая составит от 4 до 6 процентов годовых;
- ставка дисконта составляет от 8.09 до 13.08 процентов годовых.



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

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

- среднегодовые цены на уран

	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	Убыток от обесценения
Средняя цена за фунт U <sub>3</sub> O <sub>8</sub> (в долларах США)	29.50	29.65	31.30	33.73	37.33	(25,496)
Средняя цена за фунт U <sub>3</sub> O <sub>8</sub> (в долларах США)	22.62	22.68	23.49	25.13	27.74	(26,665)

- снижение прогноза на добычу урана на 20% приведет к убытку от обесценения в размере 23,302 миллиона тенге.

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

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

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

При формировании данных суждений руководство проанализировало, какие органы управления объекта инвестиций управляют значимой деятельностью, а также возможность Группы оказывать влияние на эти органы. Соответственно, руководство заключило, что Группа контролирует ТОО «Аппак».

Как раскрыто в Примечании 25, руководство также пришло к заключению, что Группа не имеет возможности использовать имеющиеся полномочия для осуществления контроля над ТОО «Уранэнерго».

#### *Признание отложенного налогового актива*

Признанный отложенный налоговый актив (Примечание 18) представляет собой сумму подоходного налога, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочных планах, подготовленных руководством, и результатах их экстраполяции на будущее. Планы основаны на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

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

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

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

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

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

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает понести на ликвидацию и восстановление месторождений в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции (2014 г.: 6%; 2013 г.: 6%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта, примененная компаниями Группы для расчета резерва на 31 декабря 2014 года, составила 6.3% (2013 г.: 6.3%).

По состоянию на 31 декабря 2014 года общая балансовая стоимость резерва под обязательство по восстановлению месторождений составила 13,732 миллиона тенге (2013 г.: 12,682 миллиона тенге) (Примечание 37). По состоянию на 31 декабря 2014 года общая балансовая стоимость резерва на охрану окружающей среды составила 2,576 миллионов тенге (2013 г.: 2,349 миллионов тенге) (Примечание 37). По оценке руководства, возможные изменения в основных допущениях не приведут к значительным изменениям в резерве под обязательство по ликвидации.

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

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

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

Руководство заключило, что отсутствует необходимость признания резерва в данной консолидированной финансовой отчетности.



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

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

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

Как раскрыто в Примечании 27, в октябре 2007 года Группа приобрела по 10% акций класса А компаний «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» (далее - «TNEH-US») и «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Inc.» (далее - «TNEH-UK») на общую сумму 540,000 тысяч долларов США (400,000 тысяч долларов США в TNEH-US и 140,000 тысяч долларов США в TNEH-UK). Учитывая, что Группа не осуществляет значительного влияния на TNEH-US и TNEH-UK, не участвует в принятии решений финансовой и операционной деятельности, данные инвестиции были классифицированы как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

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

На каждую отчетную дату руководство оценивает, существуют ли признаки обесценения инвестиций, учитываемых по фактической стоимости. Руководство определило, что на 31 декабря 2014 года отсутствуют признаки обесценения (2013 г.: нет признаков обесценения).

##### ***Сроки полезного использования основных средств***

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Большинство основных средств Группы амортизируется прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов.

Если бы расчетные сроки полезного использования активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться или уменьшиться на 1,015 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (2013 г.: увеличиться /уменьшиться на 968 миллионов тенге).

##### ***Оценочные нормы амортизации активов, связанных с производством урановой продукции***

Основные средства, связанные с производством урановой продукции, затраты по подготовке к производству и права на недропользование амортизируются с использованием производственного метода в течение срока отработки месторождения исходя из оценки минеральных запасов. При определении минеральных запасов предположения, которые были действительными во время оценки, могут измениться с поступлением новой информации. Любые изменения могут повлиять на перспективные нормы износа и балансовую стоимость актива.



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

На расчет нормы амортизации по производственному методу может повлиять тот факт, что фактическая добыча в будущем будет отличаться от прогнозируемой добычи. Отклонение обычно возникает в результате существенных изменений факторов или предположений, использованных в оценке минеральных запасов. Такие факторы могут включать:

- изменения в оценке минеральных запасов;
- значительное изменение, время от времени, категории запасов;
- непредвиденные операционные проблемы на месторождениях; и
- изменения в капитальных и операционных затратах, затратах по переработке и рекультивации, ставках дисконтирования и обменных курсах, возможно, негативно влияющих на экономические характеристики минеральных запасов.

Оценки запасов могут меняться от периода к периоду. Это может повлиять на финансовые результаты Группы. Такие изменения в запасах могут повлиять на начисление износа, балансовую стоимость активов и величину резервов под обязательства по ликвидации активов. На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость активов, связанных с производством урановой продукции, составляла 58,060 миллионов тенге (2013 г.: 51,967 миллиона тенге).

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

Казахстанское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию допускают возможность различных толкований. См. Примечание 40.

#### *НДС к возмещению*

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

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

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

*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).* Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на нетто-основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на валовой основе. Данные изменения стандарта были учтены при взаимозачете финансовых активов и финансовых обязательств (Примечание 44).

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

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

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

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

## **6. Новые учетные положения**

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

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

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

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



## 6. Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

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

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

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

*МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 г. и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).* Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора.

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

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

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

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

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

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

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

В настоящий момент Группа оценивает влияние новых стандартов и изменений.



## 7. Информация по сегментам

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

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

Группа осуществляет деятельность в рамках шести отчетных сегментов:

Урановая продукция	– представлен добычей урана, переработкой и продажей урановой продукции.
Бериллиевая продукция	– представлен производством и продажей изделий из бериллия, а также научными исследованиями и разработками.
Танталовая продукция	– представлен производством и продажей изделий тантала, а также научными исследованиями и разработками.
Энергоресурсы	– представлен производством и продажей электроэнергии, тепловой энергии и воды.
Оборудование для альтернативной энергетики	– представлен производством и продажей оборудования для альтернативной энергетики.
Прочие операции	– представлен производством и продажей прочей продукции и предоставлением услуг для основного производства.

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

Отчетные сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов и рынки сбыта для каждого вида продукции, представленного выше. Управляются они по отдельности, так как для каждой бизнес-единицы требуется своя инвестиционная и маркетинговая стратегия.

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

Анализируемая финансовая информация подготавливается в соответствии с МСФО с учетом корректировок для требований подготовки внутренней отчетности.

Результаты деятельности каждого сегмента оцениваются на основе сегментной прибыли. Сегментная прибыль представляет собой валовую прибыль, получаемую каждым сегментом. Этот показатель используется для целей распределения ресурсов и оценки результатов деятельности сегментов.

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

7. Информация по сегментам (продолжение)

(г) Информация о прибыли или убытке отчетных сегментов

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, приводится в таблице ниже:

В миллионах казахстанских тенге	Урановая продукция		Берил-лиевая продукция		Танталовая продукция		Энергоресурсы		Оборудование для альтернативной энергетики		Прочее	Элиминация	Консолидация
	производства	продажи	производства	продажи	производства	продажи	производства	продажи	производства	продажи			
<b>Выручка</b>													
Внешние продажи	223,124	-	8,531	-	11,843	-	45,719	-	4,417	-	29,111	-	332,745
Межсегментные продажи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40,301	(40,301)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>223,124</b>	<b>-</b>	<b>8,531</b>	<b>-</b>	<b>11,843</b>	<b>-</b>	<b>45,719</b>	<b>-</b>	<b>4,417</b>	<b>-</b>	<b>69,412</b>	<b>(40,301)</b>	<b>332,745</b>
<b>Итого сегментная прибыль</b>	<b>50,335</b>	<b>-</b>	<b>1,550</b>	<b>-</b>	<b>1,098</b>	<b>-</b>	<b>6,079</b>	<b>-</b>	<b>1,186</b>	<b>-</b>	<b>6,270</b>	<b>(2,389)</b>	<b>64,129</b>
Расходы по реализации													(4,461)
Общие и административные расходы													(19,884)
Восстановление обесценения активов													112
Убытки от обесценения активов													(5,714)
Доход от выбытия дочернего предприятия													208
Чистый убыток по курсовой разнице													(18,300)
Прочие доходы													2,152
Прочие расходы													(3,476)
Финансовые доходы													5,554
Финансовые расходы													(9,844)
Доля в результатах ассоциированных предприятий													12,338
Доля в результатах совместных предприятиях													(3,125)
<b>Прибыль до налогообложения</b>													<b>19,689</b>

Элиминации представляют собой межсегментные транзакции.

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

7. Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, приводится в таблице ниже:

В миллионах казахстанских тенге	Урановая продукция	Берил-лиевая продукция	Танталовая продукция	Энергоресурсы	Оборудование для альтернативной энергетики	Прочее	Элиминация	Консолидация
<b>Выручка</b>								
Внешние продажи	189,874	7,707	13,743	39,343	1,257	36,359	-	288,283
Межсегментные продажи	-	-	-	-	-	28,087	(28,087)	-
<b>Итого выручка</b>	<b>189,874</b>	<b>7,707</b>	<b>13,743</b>	<b>39,343</b>	<b>1,257</b>	<b>64,446</b>	<b>(28,087)</b>	<b>288,283</b>
<b>Итого сегментная прибыль</b>	<b>42,747</b>	<b>772</b>	<b>1,271</b>	<b>5,775</b>	<b>(151)</b>	<b>11,051</b>	<b>(3,087)</b>	<b>58,378</b>
Расходы по реализации								(3,960)
Общие и административные расходы								(29,302)
Восстановление обесценения активов								882
Убытки от обесценения активов								(20,851)
Доход от погашения обязательства и выбытия дочернего предприятия								23,930
Чистый убыток по курсовой разнице								(1,954)
Прочие доходы								2,971
Прочие расходы								(6,294)
Финансовые доходы								4,603
Финансовые расходы								(8,247)
Доля в результатах ассоциированных предприятий								13,528
Доля в результатах совместных предприятиях								10,123
<b>Прибыль до налогообложения</b>								<b>43,807</b>

Элиминации представляют собой межсегментные транзакции.



## 7. Информация по сегментам (продолжение)

(д) Информация об активах и обязательствах отчетных сегментов

Для целей мониторинга результатов работы сегментов и распределения ресурсов между сегментами все активы распределяются между отчетными сегментами, кроме инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия, финансовых активов и отложенных налоговых активов; и все обязательства распределяются на отчетные сегменты, кроме финансовых обязательств, текущих и отсроченных налоговых обязательств, и прочих обязательств:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
Урановая продукция	291,068	305,293
Бериллиевая продукция	11,676	6,644
Танталовая продукция	8,270	10,933
Энергоресурсы	29,602	28,170
Оборудование для альтернативной энергетики	42,931	37,607
Прочее	30,619	34,479
Элиминации	(16,584)	(67,006)
<b>Итого сегментных активов</b>	<b>397,582</b>	<b>356,120</b>
Нераспределенные активы	268,415	247,627
<b>Консолидированные активы</b>	<b>665,997</b>	<b>603,747</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Урановая продукция	97,454	86,564
Бериллиевая продукция	1,262	684
Танталовая продукция	894	1,126
Энергоресурсы	9,241	8,199
Оборудование для альтернативной энергетики	2,221	7,028
Прочее	4,389	2,711
Элиминации	(14,036)	(39,568)
<b>Итого сегментных обязательств</b>	<b>101,425</b>	<b>66,744</b>
Нераспределенные обязательства	145,819	130,212
<b>Консолидированные обязательства</b>	<b>247,244</b>	<b>196,956</b>

Капитальные затраты представляют собой поступления долгосрочных активов, отличных от финансовых инструментов и отложенных налоговых активов.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Увеличение долгосрочных активов</b>		
Урановая продукция	28,718	32,841
Бериллиевая продукция	404	9,344
Танталовая продукция	286	7,153
Энергоресурсы	4,992	385
Оборудование для альтернативной энергетики	3,037	234
Прочее	2,703	4,470
<b>Итого</b>	<b>40,140</b>	<b>54,427</b>

**7. Информация по сегментам (продолжение)**

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

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

*(ж) Географическая информация*

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Казахстан	80,634	76,432
Китай	75,103	72,241
Соединенные Штаты Америки	53,344	54,520
Япония	31,449	25,114
Франция	28,369	31,390
Индия	17,953	13
Германия	11,609	1,817
Канада	10,174	-
Южная Корея	7,993	7,759
Россия	4,427	10,749
Австрия	1,301	781
Швейцария	-	6,884
Прочие	389	583
<b>Итого выручка</b>	<b>322,745</b>	<b>288,283</b>

Анализ базируется на резидентности клиента.

Все долгосрочные активы Группы расположены в Казахстане.

*(з) Прочая сегментная информация*

Ниже представлена информация об износе основных средств, затрат на подготовку к производству и амортизации прав недропользования и нематериальных активов, начисленных за год:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Урановая продукция	18,655	15,992
Энергоресурсы	1,774	2,382
Танталовая продукция	275	345
Оборудование для альтернативной энергетики	649	275
Бериллиевая продукция	389	210
Прочее	1,684	1,664
<b>Итого износ и амортизация</b>	<b>23,426</b>	<b>20,868</b>

Ниже представлена часть вышеуказанного износа и амортизации, отраженная в себестоимости реализации:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Урановая продукция	18,291	16,170
Энергоресурсы	1,638	2,095
Танталовая продукция	178	236
Бериллиевая продукция	251	144
Оборудование для альтернативной энергетики	190	175
Прочее	1,367	1,362
Элиминации	(3,688)	(2,503)
<b>Итого износ и амортизация в составе себестоимости</b>	<b>18,227</b>	<b>17,679</b>

## 7. Информация по сегментам (продолжение)

Убытки от обесценения, за вычетом сторнирования, по связанным долгосрочным нефинансовым активам (Примечание 13) были отнесены на следующие отчетные сегменты:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Оборудование для альтернативной энергетики	650	7,795
Урановая продукция	23	5,007
Энергоресурсы	18	-
Бериллиевая продукция	9	13
Танталовая продукция	7	21
Прочее	1,886	936
<b>Итого обесценение за вычетом сторнирования убытков от обесценения, отнесенное на отчетные сегменты</b>	<b>2,593</b>	<b>13,772</b>

У Группы имеется три покупателя, выручка от каждого из которых составляет 10% или более от совокупной выручки Группы (2013 г.: два покупателя). Суммарная выручка от этих покупателей составляет 42% от совокупной выручки Группы и полностью относится к отчетному сегменту урановой продукции.

## 8. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы (Прим. 28, 30)	Дивиденды к получению (Прим. 30)	Займы выданные (Прим. 33)	Кредиторская задолженность и прочие обязательства (Прим. 38, 39)
Ассоциированные предприятия	4,141	-	10,398	35,350
Совместные предприятия	1,794	3,768	3,645	3,528
Предприятия под общим контролем	252	-	-	5,538
Прочие	132	-	7,543	17
<b>Итого</b>	<b>6,319</b>	<b>3,768</b>	<b>21,586</b>	<b>44,433</b>



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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные (Прим. 25, 26)	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды акционеру (Прим. 35)	Процентный доход	Процентный расход
Ассоциированные предприятия	46,372	11,377	102,101	-	2,755	165
Совместные предприятия	11,580	6,382	34,314	-	845	-
Предприятия под общим контролем	19,062	-	34,076	-	-	-
Акционер	-	-	-	5,386	-	-
Прочие	2,112	-	336	-	1,473	-
<b>Итого</b>	<b>79,126</b>	<b>17,759</b>	<b>170,827</b>	<b>5,386</b>	<b>5,073</b>	<b>165</b>

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы (Прим. 28, 30)	Дивиденды к получению (Прим. 30)	Займы выданные (Прим. 33)	Кредиторская задолженность и прочие обязательства (Прим. 38, 39)
Ассоциированные предприятия	2,047	-	8,441	7,824
Совместные предприятия	4,386	6,467	4,974	12,824
Предприятия под общим контролем	345	-	-	4,346
Прочие	344	-	6,119	7
<b>Итого</b>	<b>7,122</b>	<b>6,467</b>	<b>19,534</b>	<b>25,001</b>

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные (Прим. 25, 26)	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды акционеру (Прим. 35)	Процентный доход	Процентный расход
Ассоциированные предприятия	2,391	13,211	33,146	-	742	-
Совместные предприятия	15,369	9,427	40,238	-	402	-
Предприятия под общим контролем	16,939	-	27,007	-	-	-
Акционер	-	-	-	7,637	-	-
Ассоциированные предприятия Акционера	88	-	51	-	-	-
Прочие	1,963	-	2	-	541	-
<b>Итого</b>	<b>36,750</b>	<b>22,638</b>	<b>100,444</b>	<b>7,637</b>	<b>1,685</b>	<b>-</b>

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

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

В течение 2014 и 2013 гг. Группа имела существенные операции с АО «БТА Банк», предприятием под общим контролем до 30 июня 2014 года и ассоциированным предприятием АО «Самрук-Қазына» после этой даты. Информация об этих операциях приведена ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Основной долг	Проценты	Всего
<b>Депозиты</b>			
По состоянию на 1 января 2013 г.	-	-	-
Размещено/начислено	1,442	24	1,466
Удержание налога у источника	-	(3)	(3)
Получено	(362)	(16)	(378)
<b>По состоянию на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>1,080</b>	<b>5</b>	<b>1,085</b>
Размещено/начислено	-	7	7
Удержание налога у источника	-	(2)	(2)
Получено	(1,079)	(10)	(1,089)
<b>По состоянию на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Текущий счет	2,512	3,906
<b>Итого</b>	<b>2,512</b>	<b>3,906</b>

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении старшему руководящему персоналу:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.		2013 г.	
	Расходы	Обязательство	Расходы	Обязательство
<i>Краткосрочные выплаты</i>				
Заработная плата и премии	1,832	55	1,937	66
<b>Итого</b>	<b>1,832</b>	<b>55</b>	<b>1,937</b>	<b>66</b>

## 9. Выручка

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Доход от продажи урановой продукции	223,124	189,874
Доход от продажи энергоресурсов	45,719	37,310
Доход от продажи танталовой продукции	11,843	13,743
Доход от предоставленных прочих услуг	8,693	9,083
Доход от продажи бериллиевой продукции	8,531	7,707
Доход от бурения скважин	8,314	13,006
Доход от продажи приобретенных товаров	6,106	6,460
Доход от услуг по транспортировке	4,162	5,666
Доход от продажи фотоэлектрических преобразователей	4,030	530
Доход от продажи металлургического кремния	387	573
Доход от исследований и разработок	105	84
Прочее	1,731	4,247
<b>Итого выручка</b>	<b>322,745</b>	<b>288,283</b>

## 10. Себестоимость реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Сырье и материалы	160,872	136,850
Переработка и прочие услуги	29,442	26,912
Оплата труда персонала	26,163	27,763
Износ и амортизация	18,227	17,679
Налоги кроме подоходного налога	15,650	13,839
Расходы по транспортировке	2,525	625
Коммунальные услуги	2,087	1,849
Техническое обслуживание и ремонт	1,953	2,880
Аренда	380	414
Исследования и разработки	62	183
Прочее	1,255	911
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>258,616</b>	<b>229,905</b>

## 11. Расходы по реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	2,596	2,149
Оплата труда персонала	726	735
Комиссионное вознаграждение	388	345
Аренда	187	176
Сырье и материалы	143	227
Прочее	421	328
<b>Итого расходы по реализации</b>	<b>4,461</b>	<b>3,960</b>



## 12. Общие и административные расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Оплата труда персонала	13,463	13,241
Консультационные, аудиторские и информационные услуги	1,424	1,232
Аренда	934	799
Износ и амортизация	846	978
Налоги кроме подоходного налога	826	714
Выплаты работникам	573	1,432
Расходы на исследования	510	1,557
Командировочные расходы	466	518
Сырье и материалы	420	452
Техническое обслуживание и ремонт	336	338
Расходы на обучение	277	279
Услуги связи	262	312
Коммунальные услуги	236	157
Корпоративные мероприятия	206	187
Обесценение дебиторской задолженности	199	1,464
Охранные услуги	176	25
Банковские комиссии	146	202
Канцелярские товары	61	96
Представительские расходы	38	48
Страхование	33	92
Штрафы и пени по налогам	(2,365)	3,789
Прочее	817	1,390
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>19,884</b>	<b>29,302</b>

## 13. Убытки от обесценения активов

Группа признала восстановление убытков от обесценения следующих активов в течение 2014 и 2013 гг.:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Запасы	31	95	41
Прочая дебиторская задолженность		13	835
Основные средства	21	4	4
Прочие		-	2
<b>Итого восстановление обесценения активов</b>		<b>112</b>	<b>882</b>

Группа признала убытки от обесценения следующих активов в течение 2014 и 2013 гг.:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
Основные средства	21	2,597	3,438
Прочие долгосрочные активы	30	1,210	-
Запасы	31	1,293	378
Инвестиции в ассоциированные предприятия	25	577	1,828
Инвестиции в совместные предприятия	26	23	-
Права на недропользование	23	-	5,841
НДС, не подлежащий возмещению	30	-	4,393
Гудвил	20	-	4,944
Прочие		14	29
<b>Итого убытки от обесценения активов</b>		<b>5,714</b>	<b>20,851</b>

### 13. Убытки от обесценения (продолжение)

Основные средства и прочие долгосрочные активы

На 31 декабря 2014 года убыток от обесценения был признан в отношении следующих активов:

*В миллионах казахстанских тенге*

Яхта «Байтерек» (незавершенное строительство и долгосрочные авансы)	2,584
Физкультурно-оздоровительный комплекс	650
Прочие	573
<b>Итого убытки от обесценения основных средств и долгосрочных авансов</b>	<b>3,807</b>

Продление сроков строительства яхты «Байтерек» было оценено руководством как индикатор обесценения. Возмещаемая стоимость актива (2,714 миллионов тенге) была определена как справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу. Оценка справедливой стоимости относится к уровню 3 иерархии и была определена независимым оценщиком, используя сравнительный метод. Основные предположения, использованные при оценке, включают затраты на доставку сравнительных судов в текущее местоположение, доступность скидок на сравнительные суда, влияние регистровой вместимости и водоизмещения на справедливую стоимость. Обесценение относится к сегменту «Прочее» (Примечание 7).

Отклонение от первоначальных планов деятельности было оценено руководством как индикатор обесценения физкультурно-оздоровительного комплекса. Возмещаемая стоимость (262 миллиона тенге) была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 17.21%. Обесценение относится к сегменту «Оборудование для альтернативной энергетики» (Примечание 7).

*Инвестиции в ассоциированные предприятия*

На 31 декабря 2014 года убыток от обесценения был признан в отношении инвестиции в ТОО «Уранэнерго» (Примечание 25). Продолжающиеся убытки были оценены руководством как индикатор обесценения. Возмещаемая стоимость (2,758 миллионов тенге) была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 12.95% (2013 г.: 13.20%).

### 14. Прочие доходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Безвозмездно полученное имущество и излишки	1,931	671
Доход от штрафов и пеней	138	629
Прибыль от выбытия долгосрочных активов	-	1,471
Прочее	83	200
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>2,152</b>	<b>2,971</b>

## 15. Прочие расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Расходы на социальную сферу	1,406	1,052
Убытки от остановки производства	428	325
Амортизация	317	153
Спонсорская помощь и благотворительность	219	1,506
Убыток от выбытия долгосрочных активов	186	-
Невозмещаемый НДС	110	1,728
Прочее	810	1,530
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>3,476</b>	<b>6,294</b>

### Чистый убыток по курсовой разнице

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Чистый убыток по курсовой разнице от финансовой деятельности	(22,157)	(1,953)
Чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице от операционной деятельности	3,857	(1)
<b>Итого чистый убыток по курсовой разнице</b>	<b>(18,300)</b>	<b>(1,954)</b>

## 16. Оплата труда персонала

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Заработная плата	47,909	47,439
Социальный налог и социальные отчисления	5,075	4,389
<b>Итого оплата труда персонала</b>	<b>52,984</b>	<b>51,828</b>

## 17. Финансовые доходы и расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход	2,474	2,031
Доход от переоценки финансовых активов	2,214	197
Доход от переоценки финансовых обязательств	563	535
Дивидендный доход	-	1,268
Прочие	303	572
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>5,554</b>	<b>4,603</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по кредитам и займам	7,570	6,732
Списание дисконта по резервам	1,171	734
Списание дисконта по прочим финансовым обязательствам	261	274
Убыток от продажи иностранной валюты	124	67
Дивидендные расходы по привилегированным акциям	53	53
Прочие	665	387
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>9,844</b>	<b>8,247</b>



**18. Расходы по подоходному налогу**

*(а) Компоненты расходов по подоходному налогу*

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Текущий подоходный налог	1,901	7,682
Отложенный налог/(экономика)	2,539	(407)
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>4,440</b>	<b>7,275</b>

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

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к большей части прибыли Группы и ее дочерних предприятий за 2014 и 2013 гг., составляет 20%.

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>19,689</b>	<b>43,807</b>
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20% (2013 г.: 20%):	3,938	8,761
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Необлагаемый доход	(48)	(2,007)
Невычитаемые расходы	4,273	1,540
Корректировки по трансфертному ценообразованию	912	430
Элиминация маржи по готовой продукции	(105)	(16)
Доля результатов ассоциированных предприятий	(2,468)	(2,706)
Доля результатов совместных предприятий	625	(2,025)
Использование ранее непризнанных налоговых убытков	(106)	(57)
Убытки текущего года, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив	734	1,302
Корректировки предыдущих периодов	(3,315)	2,053
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>4,440</b>	<b>7,275</b>

Корректировки предыдущих периодов включают сторнирование начисления претензии налоговых органов по трансфертному ценообразованию в размере 2,984 миллиона тенге (Примечание 40).

## 18. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Казахстана приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета подоходного налога. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2013 г.: 20%).

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	1 января 2014 г.	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Выбытие дочернего предприя- тия	31 декабря 2014 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц</b>				
Основные средства и нематериальные активы	(4,917)	(931)	36	(5,812)
Дебиторская задолженность	635	(146)	-	489
Займы полученные	63	(136)	-	(73)
Резервы	1,395	(693)	-	702
Начисление обязательств	560	88	(5)	643
Перенесенный налоговый убыток	1,083	(874)	-	209
Налоги	475	676	-	1,151
Прочие активы	(713)	(506)	-	(1,219)
Прочие обязательства	158	(17)	-	141
	<b>(1,261)</b>	<b>(2,539)</b>	<b>31</b>	<b>(3,769)</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>2,447</b>	<b>(1,607)</b>	<b>(5)</b>	<b>835</b>
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(3,708)</b>	<b>(932)</b>	<b>36</b>	<b>(4,604)</b>

Руководство считает, что отложенные налоговые активы в сумме 1,400 миллионов тенге (2013 г.: 2,576 миллионов тенге) и отложенные налоговые обязательства в сумме 5,812 миллионов тенге (2013 г.: 5,630 миллионов тенге) могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода.

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

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	1 января 2013 г.	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Выбытие дочернего предприя- тия	31 декабря 2013 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц</b>				
Основные средства и нематериальные активы	(6,104)	218	969	(4,917)
Дебиторская задолженность	2,128	(1,492)	(1)	635
Займы полученные	(66)	129	-	63
Кредиторская задолженность	(56)	56	-	-
Резервы	82	1,396	(83)	1,395
Начисление обязательств	598	(30)	(8)	560
Перенесенный налоговый убыток	685	398	-	1,083
Налоги	744	(116)	(153)	475
Прочие активы	(488)	(225)	-	(713)
Прочие обязательства	85	73	-	158
	<b>(2,392)</b>	<b>407</b>	<b>724</b>	<b>(1,261)</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>2,716</b>	<b>(24)</b>	<b>(245)</b>	<b>2,447</b>
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(5,108)</b>	<b>431</b>	<b>969</b>	<b>(3,708)</b>

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущих налоговых обязательств других предприятий Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику. Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 2,423 миллиона тенге (2013 г.: 1,795 миллионов тенге) в отношении переносимых налоговых убытков. Сроки зачета непризнанных налоговых убытков истекают, как приведено ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
2018-2022 гг.	387	493
2023 г.	1,302	1,302
2024 г.	734	-
<b>Итого непризнанный налоговый актив</b>	<b>2,423</b>	<b>1,795</b>

**19. Прибыль на акцию**

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	15,489	35,904
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч)	36,692	36,692
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге</b>	<b>422</b>	<b>979</b>



## 20. Нематериальные активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Лицензии и патенты	Программ- ное обеспече- ние	Гудвил	Прочее	Итого
<b>На 1 января 2013 г.</b>					
Стоимость	59	848	10,110	1,530	12,547
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(34)	(296)	-	(191)	(521)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>25</b>	<b>552</b>	<b>10,110</b>	<b>1,339</b>	<b>12,026</b>
Поступления	1	414	-	6	421
Амортизация за год	(8)	(152)	-	(105)	(265)
Убыток от обесценения	-	-	(4,944)	-	(4,944)
Выбытие дочернего предприятия	-	(16)	-	-	(16)
Выбытия	-	(5)	-	(11)	(16)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>					
Стоимость	60	1,203	10,110	1,488	12,861
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(42)	(410)	(4,944)	(259)	(5,655)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>18</b>	<b>793</b>	<b>5,166</b>	<b>1,229</b>	<b>7,206</b>
Поступления	40	184	-	57	281
Амортизация за год	(7)	(204)	-	(109)	(320)
Выбытие дочернего предприятия	-	(4)	-	-	(4)
Переводы из основных средств (Примечание 21)	-	132	-	-	132
Выбытия	-	-	-	(5)	(5)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>					
Стоимость	99	1,507	10,110	1,540	13,256
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(48)	(606)	(4,944)	(368)	(5,966)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>51</b>	<b>901</b>	<b>5,166</b>	<b>1,172</b>	<b>7,290</b>

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

### Тест на обесценение гудвила

На 31 декабря 2014 и 2013 гг. весь гудвил относился на одну генерирующую единицу, относящуюся к операциям по недропользованию на месторождении Центральный Мынкудук. Возмещаемая стоимость (2013 г.: 19,096 миллионов тенге) была определена как ценность использования, рассчитанная на основе прогнозируемых денежных потоков на протяжении срока действия контракта на недропользование (Примечание 1). Прогнозы денежных потоков определены на основании утвержденных объемов разведанных запасов, расчетных объемов добычи и сроков эксплуатации месторождения, утвержденных руководством, и ставки дисконтирования 12.95% годовых (2013 г.: 12.08% годовых). Объемы производства соответствуют согласованному с компетентным органом и основаны на производственной мощности генерирующей единицы. Ключевые допущения, использованные в расчетах, включают прогнозируемые изменения в цене реализации, и прямые затраты периода. Цены реализации, используемые в расчете прогнозных денежных потоков, определяются с использованием независимого официального источника «Ux Consulting LLC», опубликованного в четвертом квартале 2014 года. Прямые затраты периода основаны на утвержденном бюджете на 2015-2019 гг. и 4% (2013 г.: от 2% до 5.2%) росте в последующем, что примерно соответствует долгосрочным средним прогнозам. Рассчитанная возмещаемая стоимость значительно превышает балансовую стоимость генерирующей единицы, поэтому даже существенные изменения в ключевых допущениях не приведут к обесценению. Убыток от обесценения в 2013 году возник из-за снижения цен на урановую продукцию.

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

**21. Основные средства**

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	В миллионах казахстанских тенге						
	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>На 1 января 2014 г.</b>							
Стоимость	318	74,398	61,477	12,806	3,712	41,721	194,432
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(17,298)	(29,194)	(5,448)	(1,826)	(3,810)	(57,576)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>318</b>	<b>57,100</b>	<b>32,283</b>	<b>7,358</b>	<b>1,886</b>	<b>37,911</b>	<b>136,856</b>
Поступления	7	454	4,017	794	401	20,552	26,225
Переводы	-	11,941	4,289	(71)	1,323	(17,482)	-
Амортизация за год	-	(3,905)	(4,988)	(1,176)	(1,066)	-	(11,135)
Убыток от обесценения	-	(668)	(17)	(509)	-	(1,403)	(2,597)
Восстановление убытка от обесценения, признанного в прошлые периоды	-	-	-	-	-	4	4
Выбытия	-	(331)	(80)	(57)	(38)	(132)	(638)
Выбытие дочернего предприятия	-	(435)	(154)	(56)	(23)	(200)	(868)
Переводы в затраты по подготовке к производству (Примечание 22) и разведочные и оценочные активы (Примечание 24)	-	-	-	-	-	(374)	(374)
Переводы (в запасы)/из запасов	-	(69)	4	-	(6)	260	189
Переводы в нематериальные активы (Примечание 20)	-	-	-	-	-	(132)	(132)
Переводы в активы для продажи	-	(85)	(6)	-	-	(25)	(116)
Изменения в учетной оценке	-	99	-	-	-	-	99
Пересчет в валюту презентации	-	-	-	2	3	-	5
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>							
Стоимость	325	83,240	67,602	13,119	5,096	44,182	213,564
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(19,139)	(32,254)	(6,834)	(2,616)	(5,203)	(66,046)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>325</b>	<b>64,101</b>	<b>35,348</b>	<b>6,285</b>	<b>2,480</b>	<b>38,979</b>	<b>147,518</b>

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

21. Основные средства (продолжение)

	В миллионах казахстанских тенге					
	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство
<b>На 1 января 2013 г.</b>						
Стоимость	262	64,296 (15,557)	60,176 (25,248)	12,118 (4,698)	3,632 (1,685)	32,689 (2,322)
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	-	-	-	-	-
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>262</b>	<b>48,739</b>	<b>34,928</b>	<b>7,420</b>	<b>1,947</b>	<b>30,367</b>
<b>Итого</b>						<b>173,173</b> <b>(49,510)</b>
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>						
Поступления	76	1,450	3,641	1,043	418	33,896
Перемены	1	18,538	4,345	599	40	(23,523)
Амортизация за год	-	(2,869)	(5,764)	(1,232)	(374)	-
Убыток от обесценения	-	(984)	(457)	-	(22)	(1,971)
Выбытия	(16)	(419)	(662)	(39)	(18)	(206)
Выбытие дочернего предприятия	-	(7,256)	(3,730)	(433)	(99)	(641)
Переводы в затраты по подготовке к производству (Примечание 22)	-	-	-	-	-	(11)
Переводы в активы для продажи	(5)	(99)	(18)	-	(6)	-
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>						
Стоимость	318	74,398 (17,298)	61,477 (29,194)	12,806 (5,448)	3,712 (1,826)	41,721 (3,810)
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	-	-	-	-	-
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>318</b>	<b>57,100</b>	<b>32,283</b>	<b>7,358</b>	<b>1,886</b>	<b>37,911</b>
<b>Итого</b>						<b>194,432</b> <b>(57,576)</b>

В результате проведенного в 2014 году теста на обесценение Группа признала убыток от обесценения основных средств в сумме 2,597 миллионов тенге (2013 г.: 3,434 миллиона тенге). Расходы по амортизации в размере 9,388 миллионов тенге (2013 г.: 9,376 миллионов тенге) были отражены в составе себестоимости реализации, 65 миллионов тенге (2013 г.: 52 миллиона тенге) в составе расходов по реализации, и 636 миллионов тенге (2013 г.: 812 миллионов тенге) в составе общих и административных расходов. Затраты по займам, капитализированные в отчетном периоде, составляют 597 миллионов тенге (2013 г.: 644 миллиона тенге). Средневзвешенная ставка капитализации в 2014 году составила 4.6% годовых (2013 г.: 7.37% годовых).

На 31 декабря 2014 года незавершенное строительство включает объекты инфраструктуры на стадии строительства, монтажа и установки на месторождении Мынкудук, участок Центральный, железнодорожные пути, автомобильные дороги, реконструкцию и строительство промышленных объектов, связанных с производством редкоземельных металлов, и опреснительные установки. В 2014 году значительное увеличение было за счет объектов на месторождениях Центральный Мынкудук и Моинкум, строительства железнодорожных путей, автомобильных дорог и опреснительных установок.



## 21. Основные средства (продолжение)

Валовая балансовая стоимость полностью амортизированных, но еще используемых основных средств на 31 декабря 2014 года составляет 5,816 миллионов тенге (2013 г.: 6,949 миллионов тенге).

Сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 4,130 миллионов тенге (2013 г.: 841 миллион тенге).

В декабре 2014 года Группа подписала меморандумы о сотрудничестве в рамках социально-экономического развития на 2015-2016 гг. с акиматами Южно-Казахстанской и Кызылординской областей. В соответствии с данными меморандумами ожидается передача Группой принадлежащих ей социальных объектов в коммунальную собственность области вместе с финансовыми средствами на их содержание в размере 3.6 млрд. тенге в 2015-2016 гг. На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость данных социальных объектов составляла 4,652 миллиона тенге.

## 22. Затраты по подготовке к производству

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Подготов- ка месторож- дения	Восста- новление место- рождений	Ионо- обменная смола	Итого
<b>На 1 января 2013 г.</b>				
Стоимость	58,162	6,749	3,774	68,685
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(29,993)	(705)	(1,025)	(31,723)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>28,169</b>	<b>6,044</b>	<b>2,749</b>	<b>36,962</b>
Поступления	10,752	-	610	11,362
Изменение в учетной оценке	-	3,068	-	3,068
Перевод из состава основных средств (Примечание 21)	11	-	-	11
Амортизация за год	(9,113)	(413)	(313)	(9,839)
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 43)	(6,528)	(590)	(727)	(7,845)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>				
Стоимость	56,037	9,169	3,488	68,694
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(32,746)	(1,060)	(1,169)	(34,975)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>23,291</b>	<b>8,109</b>	<b>2,319</b>	<b>33,719</b>
Поступления	10,143	-	759	10,902
Поступления в связи переводом контрактов на недропользование	26,746	-	-	26,746
Перевод из состава основных средств (Примечание 21)	15	-	-	15
Перевод из запасов	77	-	-	77
Амортизация за год	(10,854)	(548)	(427)	(11,829)
Выбытия в связи с переводом контрактов на недропользование	(26,081)	-	-	(26,081)
Изменения в учетной оценке	-	(926)	-	(926)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>				
Стоимость	36,777	7,371	3,453	47,601
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(13,440)	(736)	(802)	(14,978)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>23,337</b>	<b>6,635</b>	<b>2,651</b>	<b>32,623</b>

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

Активы по восстановлению участка представляют собой капитализированные затраты, сформированные при создании резервов на восстановление месторождений Группы. Балансовая стоимость резервов и связанных активов пересматривается на конец каждого отчетного периода. Для дополнительной информации смотрите Примечания 4 и 37.

### *Передача ГПР и прочих активов*

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

С целью исполнения контрактных обязательств по добыче урана Группа приобрела у ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «Кызылкум» результаты геологоразведочных работ и горно-подготовительных работ, рассчитанных по готовым к добыче запасам на сумму 28,770 миллионов тенге, в том числе затраты по подготовке к производству в сумме 26,746 миллионов тенге (Примечание 22), права на недропользование в сумме 37 миллионов тенге (Примечание 23) и разведочные и оценочные активы в сумме 1,987 миллионов тенге (Примечание 24). Было признано также соответствующее обязательство. В соответствии с условиями договоров в целях погашения задолженности Группа выпустила векселя в пользу ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «Кызылкум».

После переговоров с инвесторами ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «Кызылкум» Группой была принята дорожная карта, в соответствии с которой в июле 2014 года были созданы ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» (доля участия АО «НАК «Казатомпром» – 30%, Uranium One Rotterdam B.V. – 70%) и ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)» (доля участия АО «НАК «Казатомпром» – 33.98%, Energy Asia Holdings Ltd. – 36.02%, Uranium One Utrecht B.V. – 30%). В октябре 2014 года Группа передала этим предприятиям права недропользования по контрактам на месторождения «Ақдала», «Инкай» (участок 4) и «Северный Харасан» (участок «Харасан-1»). С целью исполнения контрактных обязательств по добыче урана в октябре 2014 года Группа реализовала данным предприятиям результаты геологоразведочных работ (Примечание 24) и горно-подготовительных работ, ранее приобретенные у ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «Кызылкум». По условиям договоров ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» и ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)» в целях погашения задолженности выпустили векселя в пользу АО «НАК «Казатомпром», которые Группа переуступила в январе 2015 года ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «Кызылкум» для погашения ранее выпущенных векселей. Соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности произведен взаимозачет векселей, выписанных Группой в пользу ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «Кызылкум», с векселями, полученными Группой от ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» и ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)» (Примечание 44).

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

**23. Права на недропользование**

*В миллионах казахстанских тенге*

<b>На 1 января 2013 г.</b>	
Стоимость	8,572
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(297)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>8,275</b>
Поступления	942
Амортизация за год	(113)
Убыток от обесценения	(5,841)
Выбытие дочернего предприятия	(553)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	
Стоимость	8,847
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(6,137)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>2,710</b>
Поступления	94
Поступления в связи переводом контрактов на недропользование (Примечание 22)	37
Амортизация за год	(142)
Выбытия	(38)
Выбытия в связи переводом контрактов на недропользование (Примечание 22)	(36)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	
Стоимость	8,784
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(6,159)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>2,625</b>

В 2013 году Группа признала убыток от обесценения стоимости права на недропользование ТОО «МК «KazSilicon» в сумме 5,841 миллион тенге. Продолжающиеся убытки были оценены руководством как признак обесценения ТОО «МК «KazSilicon», представляющего генерирующую единицу. Возмещаемая стоимость (2,559 миллионов тенге) была определена путем дисконтирования будущих денежных поступлений на основе утвержденного объема разведанных запасов, расчетного объема добычи на месторождении, утвержденного руководством, и ставки дисконтирования 17.20% годовых. Весь убыток от обесценения был отнесен на право недропользования, относящееся к данной генерирующей единице.

**24. Разведочные и оценочные активы**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Материаль- ные активы	Нема- териаль- ные активы	Итого
<b>Стоимость</b>			
На 1 января 2013 г.	2,467	1,276	3,743
Поступления	2,341	1	2,342
Изменения в учетной оценке	-	(18)	(18)
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>	<b>4,808</b>	<b>1,259</b>	<b>6,067</b>
Поступления	2,930	-	2,930
Перевод из основных средств (Примечание 21)	359	-	359
Поступления в связи переводом контрактов на недропользование (Примечание 22)	1,858	129	1,987
Выбытия в связи с переводом контрактов на недропользование (Примечание 22)	(2,412)	(129)	(2,541)
Перевод из запасов/(в запасы)	39	(3)	36
Изменения в учетной оценке	(121)	-	(121)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>7,461</b>	<b>1,256</b>	<b>8,717</b>

**25. Инвестиции в ассоциированные предприятия**

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
<b>Балансовая стоимость на 1 января</b>	<b>86,337</b>	<b>80,612</b>
Доля в результатах ассоциированных предприятий	12,338	13,528
Справедливая стоимость чистых активов приобретенных ассоциированных предприятий	7,225	6,776
Переводы в активы для продажи	(72)	-
Пересчет в валюту презентации	2,834	460
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий	(11,377)	(13,211)
Обесценение	(577)	(1,828)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>96,708</b>	<b>86,337</b>



25. Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных ассоциированных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2014 г.		2013 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
ТОО «СП «Бетпак Дала»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	14,872	30.00%	12,986
ТОО «СП КАТКО»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.00%	43,737	49.00%	42,757
ТОО «СП Инкай»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	40.00%	18,884	40.00%	14,347
АО «Каустик»	Казахстан	Поставки каустической соды	40.00%	4,352	40.00%	5,842
ТОО «Кызылқум»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	4,190	30.00%	4,786
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан	Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций	54.04%	2,758	54.39%	2,763
АО «СП «Заречное»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.92%	6,970	49.67%	1,952
ТОО СП «СКЗ Казатомпром»	Казахстан	Производство серной кислоты	24.50%	629	24.50%	567
ТОО «СП Росбурмаш»	Казахстан	Геологическая разведка и изыскания	49.00%	251	49.00%	220
НПК «Ульба»	Казахстан	Проектирование инженерных систем и сетей	33.00%	64	33.00%	63
СП «IFASTAR»	Франция	Выполнение ТЭО в отношении сотрудничества сторон в области ядерного топливного цикла	49.00%	1	49.00%	6
ТОО «Казгеомаш»	Казахстан	Изготовление труб	49.00%	-	49.00%	48
ТОО «СКЗ-У»	Казахстан	Производство серной кислоты	49.00%	-	49.00%	-
ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	-	-	-
ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	33.98%	-	-	-
<b>Итого инвестиции в ассоциированные предприятия</b>				<b>96,708</b>		<b>86,337</b>

Все вышеуказанные ассоциированные предприятия отражены по методу долевого участия.

## **25. Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)**

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

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

В 2014 году Группа произвела дополнительный взнос в уставный капитал ТОО «Уранэнерго» на сумму 730 миллионов тенге (2013 г.: 2,509 миллионов тенге), в результате чего доля участия Группы составила 54.04%. Несмотря на то, что Группа владеет более 50% доли владения в ТОО «Уранэнерго», Группа не имеет практической возможности контролировать значимую деятельность ТОО «Уранэнерго» в одностороннем порядке или осуществлять совместный контроль, так как часть прав принадлежит косвенно и требует согласия неконтролирующей доли для принятия решений. Соответственно, Группа учитывает инвестиции в ТОО «Уранэнерго» в качестве ассоциированного предприятия.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа не признала долю в накопленном убытке ассоциированных предприятий, которая превышала стоимость инвестиций, по ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» на сумму 198 миллионов тенге, по ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)» на сумму 239 миллионов тенге.

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

25. Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

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

В миллионах казахстанских тенге	ТОО «СП «Бетпак Дала»		ТОО СП «КАТКО»		ТОО «СП «Инкай»		Прочие		Итого	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	
Краткосрочные активы	26,785	17,075	44,832	34,582	18,521	15,303	36,444	24,231	126,582	91,191
Долгосрочные активы	27,113	32,635	67,927	70,990	75,974	63,043	114,155	76,721	285,169	243,389
<b>Итого активы</b>	<b>53,898</b>	<b>49,710</b>	<b>112,759</b>	<b>105,572</b>	<b>94,495</b>	<b>78,346</b>	<b>150,599</b>	<b>100,952</b>	<b>411,751</b>	<b>334,580</b>
Краткосрочные обязательства	(3,332)	(2,599)	(13,271)	(10,284)	(38,951)	(36,706)	(87,155)	(31,244)	(142,709)	(80,833)
Долгосрочные обязательства	(993)	(3,568)	(8,118)	(8,168)	(6,199)	(4,631)	(23,836)	(37,849)	(39,146)	(54,216)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(4,325)</b>	<b>(6,167)</b>	<b>(21,389)</b>	<b>(18,452)</b>	<b>(45,150)</b>	<b>(41,337)</b>	<b>(110,991)</b>	<b>(69,093)</b>	<b>(181,855)</b>	<b>(135,049)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>49,573</b>	<b>43,543</b>	<b>91,370</b>	<b>87,120</b>	<b>49,345</b>	<b>37,009</b>	<b>39,608</b>	<b>31,859</b>	<b>229,896</b>	<b>199,531</b>
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	14,872	13,063	44,771	42,689	19,738	14,804	16,206	12,035	95,587	82,591
Нереализованная прибыль в Группе	-	(77)	(1,102)	-	(854)	(457)	-	-	(1,956)	(534)
Гудвил	-	-	68	68	-	-	3,009	4,212	3,077	4,280
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>14,872</b>	<b>12,986</b>	<b>43,737</b>	<b>42,757</b>	<b>18,884</b>	<b>14,347</b>	<b>19,215</b>	<b>16,247</b>	<b>96,708</b>	<b>86,337</b>
Итого выручка	52,837	44,139	62,634	71,469	32,827	26,264	41,097	30,360	189,395	172,232
Итого прибыль за год	20,882	14,594	16,057	211	8,087	5,976	10,334	7,811	55,360	28,592
Прочий совокупный доход	-	-	-	409	7,091	644	-	-	7,091	1,053
<b>Итого совокупная прибыль</b>	<b>20,882</b>	<b>14,594</b>	<b>16,057</b>	<b>620</b>	<b>15,178</b>	<b>6,620</b>	<b>10,334</b>	<b>7,811</b>	<b>62,451</b>	<b>29,645</b>
Дивиденды полученные	4,455	6,655	5,786	6,044	1,136	472	-	40	11,377	13,211

## 26. Инвестиции в совместные предприятия

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Балансовая стоимость на 1 января	47,481	20,147
Доля в результатах совместных предприятий	(3,125)	10,123
Справедливая стоимость чистых активов приобретенных совместных предприятий	141	26,488
Пересчет в валюту презентации	(833)	150
Доля в прочем совокупном доходе совместных предприятий	270	-
Дивиденды, начисленные от совместных предприятий	(6,382)	(9,427)
Обесценение	(23)	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>37,529</b>	<b>47,481</b>

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных совместных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2014 г.		2013 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
АО СП «Акбастау»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50%	14,517	50%	12,816
ТОО «Каратау»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50%	8,718	50%	8,394
ТОО «Семизбай-У»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51%	8,704	51%	9,829
ТОО «СКЗ-У»	Казахстан	Производство серной кислоты	49%	3,472	49%	3,921
ЗАО «ЦОУ»	Россия	Производство урановой продукции с высокой степенью передела	50%	2,051	50%	12,150
ТОО «КазПерОксид»	Казахстан	Реализация пероксида водорода	50%	42	50%	35
ТОО «Казатомпром-Сорбент»	Казахстан	Поставка ионообменной смолы	51%	20	-	-
ЗАО «СП УКР ТВС»	Украина	Производство ядерного топлива	33.33%	3	33.33%	3
ООО «КАС»	Германия	Разработка и реализация наукоемких инновационных проектов	50%	2	50%	2
АО «Yingtian Ulba Shine Metal Materials Co., Ltd»	Китай	Производство лент и др. изделий из бериллиевой бронзы	50%	-	50%	326
ТОО «Ульба Конверсия»	Казахстан	Строительство и управление конверсионного завода в РК	50%	-	50%	5
АО КРКАС	Казахстан	Разработка проектной и технической документации атомных энергоблоков и атомных станций	50%	-	50%	-
<b>Итого инвестиции в совместные предприятия</b>				<b>37,529</b>		<b>47,481</b>

Вышеуказанные совместные предприятия отражены в отчетности по методу долевого участия.



## **26. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группа не признала долю в накопленном убытке совместного предприятия АО «Казахстанско-Российская компания «Атомные станции», которая превышала стоимость инвестиций на сумму 38 миллионов тенге (2013 г.: 49 миллионов тенге).

Значительное уменьшение балансовой стоимости инвестиции в ЗАО «ЦОУ» произошло за счет признанных убытков совместного предприятия, существенную долю в убытках составила курсовая разница по валютным обязательствам ЗАО «ЦОУ» из-за ослабления курса рубля.

В 2013 году Группа потеряла контроль над деятельностью ТОО «Семизбай-У» (Примечание 43). Инвестиции в ТОО «Семизбай-У» были классифицированы как инвестиции в совместное предприятие, и, соответственно, активы и обязательства ТОО «Семизбай-У» были исключены из консолидированного отчета о финансовом положении Группы.

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

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

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

26. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

	ТОО «Каратау»		АО «Ақбастау»		ТОО «Семібай-Ц»		Прочие		Итого	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
В миллионах казахстанских тенге										
Краткосрочные активы	6,408	11,080	11,111	13,118	18,758	12,361	22,807	9,082	59,084	45,641
В том числе денежные средства	1,273	282	3,141	339	181	105	14,953	4,497	19,548	5,223
Долгосрочные активы	27,806	29,876	20,963	22,124	21,235	22,147	92,025	109,189	162,029	183,386
<b>Итого активы</b>	<b>34,214</b>	<b>40,956</b>	<b>32,074</b>	<b>35,242</b>	<b>39,993</b>	<b>34,508</b>	<b>114,832</b>	<b>118,271</b>	<b>221,113</b>	<b>228,977</b>
Краткосрочные обязательства	(14,368)	(12,539)	(1,174)	(8,036)	(24,162)	(14,162)	(25,406)	(5,144)	(65,110)	(39,881)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов	(10,924)	(6,602)	-	(5,689)	(11,094)	(6,105)	(13,782)	(3,415)	(35,800)	(21,911)
Долгосрочные обязательства	(2,141)	(11,128)	(1,479)	(1,317)	(6,813)	(9,122)	(78,301)	(80,373)	(88,734)	(101,940)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженности и резервов	-	(8,778)	-	-	(2,422)	(3,632)	(78,448)	(20,330)	(80,870)	(32,740)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(16,509)</b>	<b>(23,667)</b>	<b>(2,653)</b>	<b>(9,353)</b>	<b>(30,975)</b>	<b>(23,284)</b>	<b>(103,707)</b>	<b>(85,517)</b>	<b>(153,844)</b>	<b>(141,821)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>17,705</b>	<b>17,289</b>	<b>29,421</b>	<b>25,889</b>	<b>9,018</b>	<b>11,224</b>	<b>11,125</b>	<b>32,757</b>	<b>67,269</b>	<b>87,156</b>
Доля Группы в чистых активах совместных предприятий	8,852	8,644	14,711	12,944	4,599	5,724	5,493	16,300	33,655	43,612
Удилья	-	-	-	-	4,105	4,105	120	-	4,225	4,105
Обесценение	-	-	-	-	-	-	(23)	-	(23)	-
Нереализованная прибыль в Группе	(134)	(250)	(194)	(129)	-	-	-	143	(328)	(236)
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>8,718</b>	<b>8,394</b>	<b>14,517</b>	<b>12,815</b>	<b>8,704</b>	<b>9,829</b>	<b>5,590</b>	<b>16,443</b>	<b>37,529</b>	<b>47,481</b>
Итого выручка	34,413	39,402	21,886	24,821	24,133	17,794	58,125	12,286	138,557	94,303
Износ и амортизация	(4,839)	(4,872)	(2,732)	(2,996)	(4,012)	(3,716)	(765)	(531)	(12,348)	(12,115)
Процентный доход	20	19	40	24	24	-	9	4	93	47
Процентный расход	(916)	(821)	(325)	(690)	(1,429)	(1,209)	(4,361)	(1,478)	(7,031)	(4,190)
Подходный налог	(3,884)	(2,963)	(2,260)	(2,290)	152	(319)	1,628	(146)	(4,364)	(5,718)
Прибыль за год	8,721	13,888	7,992	9,306	(2,206)	(2,813)	(20,313)	(32)	(5,806)	20,349
Дивиденды полученные	4,153	8,543	2,229	884	-	-	-	-	6,382	9,427

## 27. Прочие инвестиции

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
<b>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.	48,892	48,892
Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.	17,112	17,112
ТОО «Байкен-У»	1,022	1,022
Прочие	26	29
<b>Итого прочие инвестиции</b>	<b>67,052</b>	<b>67,055</b>

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

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

Одновременно с приобретением доли участия в TNEH-US и TNEH-UK Группа заключила соглашение на опцион «пут» (далее, опцион «пут»). В дополнение к данному соглашению опциона «пут» в конце 2012 года Группа и Корпорация «Toshiba» подписали соглашение, согласно которому Группа может использовать опцион «пут» до 28 февраля 2018 года. Опцион «пут» дает Группе право реализовать доли участия в TNEH-US и TNEH-UK по 100% стоимости первоначальной цены, которая равна 540,000 тысяч долларов США, за первые 67%, и 90% от первоначально уплаченной цены оставшихся 33% акций, что приводит к стоимости опциона «пут» равной 522,180 тысяч долларов США. По состоянию на 31 декабря 2014 года опцион «пут» использован не был.

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

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

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

Инвестиции в ТОО «Байкен-У» представляют собой 5% долю участия. Руководство не может оценить справедливую стоимость инвестиций Группы в ТОО «Байкен-У» с достаточной степенью надежности. Инвестиции отражены в балансе по стоимости приобретения, так как его долевые инструменты не котируются на бирже, и в общедоступных источниках отсутствует информация о цене недавних торговых сделок с этими инструментами.

Группа не планирует реализовать данные инвестиции.

## 28. Дебиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность	1,047	726
<b>Итого долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>1,047</b>	<b>726</b>
Торговая дебиторская задолженность	52,939	27,368
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	4,330	6,520
<b>Итого валовая торговая дебиторская задолженность</b>	<b>57,269</b>	<b>33,888</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1,328)	(1,285)
<b>Итого чистая торговая дебиторская задолженность</b>	<b>55,941</b>	<b>32,603</b>
Прочая дебиторская задолженность	103	197
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	5	117
<b>Итого прочая дебиторская задолженность</b>	<b>108</b>	<b>314</b>
<b>Итого краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>56,049</b>	<b>32,917</b>

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также убыткам от обесценения торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 45.

## 29. Активы для распределения конечной контролирующей стороне

В мае 2010 года по указанию конечной контролирующей стороны на Группу было возложено обязательство по строительству социального проекта - Дворца творчества школьников в городе Астана (далее – «Объект»). Группа выполнила свои обязательства по строительству Объекта в начале 2013 года. В соответствии с Постановлением Акимата г. Астана в июне 2013 года Группа передала Объект в коммунальную собственность г. Астана, в результате чего Группа списала актив и ранее начисленный резерв в сумме 22,801 миллион тенге (см. Примечание 37).

## 30. Прочие активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>		
Авансы, выданные за долгосрочные активы	13,870	16,613
Долгосрочные запасы	6,302	6,536
Денежные средства, ограниченные в использовании	5,981	6,590
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	2,512	3,768
НДС к возмещению	1,706	1,214
Займы, выданные работникам	1,507	1,903
Расходы будущих периодов	651	720
Авансы, выданные связанным сторонам	797	18
Прочее	-	27
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>33,326</b>	<b>37,389</b>



### 30. Прочие активы (продолжение)

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Авансы, выданные за товары и услуги	2,709	2,003
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	1,256	2,699
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам	1,187	461
Задолженность работников	465	558
Предоплата по страхованию	360	189
Расходы будущих периодов	353	834
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	116	158
Предоплата по страхованию связанным сторонам	-	6
Прочие активы	49	34
<b>Итого прочие краткосрочные активы</b>	<b>6,495</b>	<b>6,942</b>

Долгосрочные запасы включают запасы обогащенного урана, которые принадлежат Группе с момента ее создания и предназначены для использования после ввода в эксплуатацию новых объектов по производству урановых таблеток.

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа переводит денежные средства на долгосрочные банковские депозиты в целях финансирования будущей деятельности по восстановлению месторождений. По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма денежных средств, ограниченных в использовании, на долгосрочных банковских депозитах составила 5,981 миллион тенге (2013 г.: 4,899 миллионов тенге).

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

### 31. Запасы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Готовая продукция и товары для перепродажи	41,606	31,549
Незавершенное производство	12,563	11,419
Сырье и материалы	11,998	12,602
Запасные части	932	1,175
Топливо	585	1,091
Материалы в переработке	2,715	874
Прочие материалы	2,104	2,344
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам	(1,713)	(684)
<b>Итого запасы</b>	<b>70,790</b>	<b>60,370</b>

Ниже представлены изменения в резерве:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Остаток на 1 января	(684)	(734)
Начисление резерва в течение года	(1,293)	(378)
Восстановление резерва в течение года	95	41
Запасы, списанные в течение года	169	387
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(1,713)</b>	<b>(684)</b>

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

**32. Срочные депозиты**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Валюта</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>			
АО «Банк ЦентрКредит»	Долл. США	1,100	-
АО «Цесна Банк»	Тенге	39	330
АО «Цесна Банк»	Долл. США	656	-
АО «Евразийский банк»	Тенге	10	200
АО «Внешторгбанк» Казахстан	Тенге	15	15
АО «Сбербанк»	Тенге	5	-
АО «Сбербанк»	Рубли	145	-
АО «БТА Банк»	Тенге	1	1
АО «Народный банк Казахстана»	Тенге	-	3
АО «Альянс Банк»	Тенге	-	1
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	-	420
<b>Итого долгосрочные депозиты</b>		<b>1,971</b>	<b>970</b>
<b>Краткосрочные</b>			
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	391	669
АО «Народный банк Казахстана»	Тенге	268	473
АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	688	226
АО «Казкоммерцбанк»	Долл. США	822	-
АО «АТФ Банк»	Тенге	307	126
АО «БТА Банк»	Тенге	-	54
АО «Цесна Банк»	Тенге	-	44
АО «Евразийский банк»	Тенге	-	31
АО «Сбербанк»	Тенге	26	-
АО «Сбербанк»	Долл. США	36	-
АО «Ситибанк»	Тенге	-	2
АО ДБ «Альфа банк»	Тенге	3	2
АО ДБ «Альфа банк»	Рубли	25	-
<b>Итого краткосрочные депозиты</b>		<b>2,566</b>	<b>1,627</b>

Вознаграждение по срочным депозитам, имеющимся на балансе Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, варьируется от 0.5% до 8.5% годовых (2013 г.: от 0.1% до 7.5% годовых).

Информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 45.

**33. Займы, выданные связанным сторонам**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>		
ТОО «Кызылкум»	10,398	8,441
ТОО «Байкен-У»	7,543	6,119
ТОО «Семизбай-У»	2,421	3,632
<b>Итого долгосрочные займы</b>	<b>20,362</b>	<b>18,192</b>
<b>Краткосрочные</b>		
ТОО «Семизбай-У»	1,211	1,322
АО СП КРКАС	13	20
<b>Итого краткосрочные займы</b>	<b>1,224</b>	<b>1,342</b>

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

Средневзвешенная годовая процентная ставка по займам связанным сторонам в 2014 году составила 8.39% (2013 г.: 7.87%).

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

В сентябре 2012 года Группа предоставила пятилетний кредит ТОО «Семизбай-У». В обеспечение обязательств ТОО «Семизбай-У» по данному кредиту принят залог имущества. В финансовой отчетности за 2012 год ТОО «Семизбай-У» классифицировалось как дочернее предприятие, и, соответственно, данный кредит был элиминирован на консолидированном уровне. Как раскрыто в Примечании 43, в 2013 году Группа утратила контроль над ТОО «Семизбай-У» и признала инвестиции в совместное предприятие. Кредит подлежит выплате, начиная с 2014 года.

### 34. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Текущие счета в банках	28,432	15,461
Вклады до востребования	918	1,632
Денежные средства в кассе	82	59
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>29,432</b>	<b>17,152</b>

### 35. Капитал

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

Общее количество разрешенных к выпуску обыкновенных акций составляет 36,692 тысячи акций (2013 г.: 36,692 тысячи акций) с номинальной стоимостью 1,000 тенге за одну акцию (2013 г.: 1,000 тенге за одну акцию). Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. Все акции Компании принадлежат АО «Самрук-Қазына» (Примечание 1), которое является единственной и конечной стороной, принимающей решения по распределению дивидендов.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	11,751
Дивиденды, объявленные в течение года	5,386	7,637
Дивиденды, выплаченные в течение года	(5,386)	(19,388)
<b>Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, в тенге</b>	<b>147</b>	<b>208</b>

**36. Кредиты и займы**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Банковские кредиты	14,401	14,195
Небанковские кредиты	270	247
Облигации выпущенные	-	76,426
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>14,671</b>	<b>90,868</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Банковские кредиты	29,911	29,124
Небанковские кредиты	249	135
Облигации выпущенные	91,705	544
Прочие	536	-
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>122,401</b>	<b>29,803</b>

***Краткосрочные банковские кредиты***

В течение 2014 - 2013 гг. Группа привлекала краткосрочные банковские кредиты в целях пополнения оборотных средств.

***Облигации***

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

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

***Обязательные условия по выпущенным облигациям***

***Ограничения по залогоу***

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

***Ограничения по выплате дивидендов***

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

***Ограничение продажи активов и капитала дочерних предприятий***

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



### 36. Кредиты и займы (продолжение)

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

#### Рефинансирование облигаций

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

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

Ниже представлена информация о кредитах и займах Группы:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Валюта	Срок платежа (год)	2014 г.	2013 г.
<b>Обеспеченные банковские кредиты</b>				
Mizuho Corporate Bank Ltd.	Долл. США	2015	1,026	2,016
Japan Bank for International Cooperation	Долл. США	2014	-	3,675
Japan Bank for International Cooperation	Долл. США	2014	-	1,153
Natixis Bank	Долл. США	2014	-	214
<b>Итого обеспеченные банковские кредиты</b>			<b>1,026</b>	<b>7,058</b>
<b>Необеспеченные банковские кредиты</b>				
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd	Евро	2024	13,199	11,391
Societe Generale	Долл. США	2015	10,952	-
АО «Ситибанк Казахстан»	Долл. США	2015	10,547	-
Natixis Bank	Долл. США	2022	3,350	3,079
АО «Альфа-Банк»	Долл. США	2015-2016	3,232	-
АО «RBS банк»	Долл. США	2015	2,006	-
АО «Ситибанк Казахстан»	Долл. США	2014	-	9,759
Natixis Bank	Долл. США	2014	-	4,570
АО «Нурбанк»	Долл. США	2014	-	4,147
АО «Альфа-Банк»	Долл. США	2014	-	3,053
АО «Альфа-Банк»	Тенге	2014	-	262
<b>Итого необеспеченные банковские кредиты</b>			<b>43,286</b>	<b>36,261</b>
<b>Итого банковские кредиты</b>			<b>44,312</b>	<b>43,319</b>
<b>Необеспеченные небанковские кредиты</b>				
Кожема-Катко-Демей	Тенге	2024	270	247
ТОО «СГХК»	Тенге	2015	249	110
Purelight International	Тенге	2014	-	18
Purelight AG	Доллар США	2014	-	7
<b>Итого небанковские кредиты</b>			<b>519</b>	<b>382</b>

### **36. Кредиты и займы (продолжение)**

В 2014 году средневзвешенная годовая процентная ставка по займам с фиксированной процентной ставкой вознаграждения составила 5.71% (2013 г.: 6.38%), и по займам с плавающей ставкой вознаграждения 2.98% (2013 г.: 3.95%).

#### *Обязательные условия по кредитным соглашениям*

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

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

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

#### *Обеспечение кредитов и займов*

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

#### *Существенные неденежные операции*

В течение 2014 года займы в размере 1,113 миллионов тенге были предоставлены банками путем прямого финансирования поставщиков.

### 37. Резервы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Резерв на выплату компенсаций в связи с профессиональными заболеваниями	Резерв на охрану окружающей среды	Резерв на восстановление месторождений	Резерв под обязательство на строительство социального объекта	Прочие	Итого
<b>На 1 января 2013 г.</b>						
Долгосрочные	442	1,161	9,221	-	20	<b>10,844</b>
Краткосрочные	95	-	-	22,801	-	<b>22,896</b>
<b>Итого</b>	<b>537</b>	<b>1,161</b>	<b>9,221</b>	<b>22,801</b>	<b>20</b>	<b>33,740</b>
Резервы, созданные в течение года	-	-	594	-	-	594
Выбытие дочернего предприятия	-	-	(804)	-	-	(804)
Списание дисконта	47	82	604	-	1	734
Резервы, использованные в течение года	(94)	-	-	(22,801)	-	(22,895)
Изменения в оценках	277	1,106	3,067	-	3	4,453
<b>На 31 декабря 2013 г.</b>						
Долгосрочные	669	2,349	12,682	-	24	<b>15,724</b>
Краткосрочные	98	-	-	-	-	<b>98</b>
<b>Итого</b>	<b>767</b>	<b>2,349</b>	<b>12,682</b>	<b>-</b>	<b>24</b>	<b>15,822</b>
Резервы, созданные в течение года	-	-	1,099	-	1	1,100
Списание дисконта	48	148	974	-	1	1,171
Резервы, использованные в течение года	(94)	-	-	-	-	(94)
Изменения в оценках	(55)	79	(1,025)	-	-	(1,001)
Курсовые разницы	-	-	2	-	-	2
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>						
Долгосрочные	666	2,576	13,732	-	26	<b>17,000</b>
Краткосрочные	568	2,576	13,732	-	26	<b>16,902</b>
Краткосрочные	98	-	-	-	-	<b>98</b>
<b>Итого</b>	<b>666</b>	<b>2,576</b>	<b>13,732</b>	<b>-</b>	<b>26</b>	<b>17,000</b>

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

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

При определении сумм резерва руководство Группы основывало свои оценки на количестве служащих, имеющих право в настоящее время на данные выплаты, предполагаемой продолжительности выплат и средних годовых выплат служащим различных категорий, исходя из их соответствующей зарплаты, экстраполированной на предполагаемый будущий уровень случаев заболеваний и потери трудоспособности настоящих и бывших работников. По состоянию на 31 декабря 2014 года недисконтированная сумма оценочных обязательств составила 1,082 миллиона тенге (2013 г.: 1,309 миллионов тенге).

Резерв был признан по приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования 6.3% (2013 г.: 6.3%), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству, и ставки инфляции 6% (2013 г.: 6%).

### **37. Резервы (продолжение)**

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

Группа, в соответствии с законодательством Республики Казахстан по защите окружающей среды, должна удалять радиоактивные отходы и выводить из эксплуатации и ликвидировать загрязненные основные средства. По состоянию на 31 декабря 2014 года недисконтированная сумма оценочных обязательств составила 48,330 миллионов тенге (2013 г.: 47,812 миллионов тенге). Существенная часть расходов по природоохранным мероприятиям приходится на 2068-2073 гг.

Учитывая долгосрочный характер обязательства, существует неопределенность в отношении фактической стоимости затрат.

Резерв был признан по приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования 6.3% (2013 г.: 6.3%), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству, и ставки инфляции 6% (2013 г.: 6%).

При определении суммы резерва на охрану окружающей среды руководство Группы использовало допущения и оценки, основанные на опыте по выводу из эксплуатации и проведению очистных работ аналогичного характера, проведенных в 2000-2014 гг. Расчетные допущения и оценки были представлены инженерами Группы, а также профессиональными консультантами на основании наилучшей интерпретации действующего законодательства по охране окружающей среды.

#### *Резерв на восстановление месторождений*

Группа осуществила оценку затрат на восстановление месторождений по каждому участку Группы. Предположительно, общая недисконтированная стоимость затрат на ликвидационные мероприятия составит 27,177 миллионов тенге (2013 г.: 21,474 миллиона тенге). Сумма резерва на восстановление месторождений определена с использованием текущих цен (цен на отчетную дату) по расходам, подлежащим понесению, и путем применения прогнозируемой ставки инфляции за период до даты погашения обязательства (в пределах 6% за период 2014-2038 гг.). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательства, на 31 декабря 2014 года составила 6.3% годовых (2013 г.: 6.3% годовых), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

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

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

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа перечисляет денежные средства на финансирование мероприятий по восстановлению месторождений на специальный долгосрочный депозитный счет. По состоянию на 31 декабря 2014 года накопленные переводы на специальный депозитный счет составили 5,981 миллион тенге (2013 г.: 4,899 миллионов тенге) (Примечание 30).

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

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



### 37. Резервы (продолжение)

*Резерв под обязательство на строительство социального объекта*

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

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

### 38. Кредиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Долгосрочная</b>		
Торговая кредиторская задолженность	315	2,334
Прочая кредиторская задолженность	-	27
<b>Итого долгосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>315</b>	<b>2,361</b>
<b>Краткосрочная</b>		
Торговая кредиторская задолженность связанных сторон	34,479	22,107
Торговая кредиторская задолженность	22,369	9,158
<b>Итого торговая кредиторская задолженность</b>	<b>56,848</b>	<b>31,265</b>
Прочая кредиторская задолженность связанных сторон	5,896	-
Прочая кредиторская задолженность	500	499
<b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>	<b>6,396</b>	<b>499</b>
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>63,244</b>	<b>31,764</b>

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 45.

### 39. Прочие обязательства

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Долгосрочные</b>		
Обязательства по историческим затратам	2,382	2,425
Авансы, полученные от связанных сторон	1,704	1,288
Доходы будущих периодов	598	664
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265
Прочие обязательства	-	1,689
<b>Итого долгосрочные прочие обязательства</b>	<b>4,949</b>	<b>6,331</b>

**39. Прочие обязательства (продолжение)**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и премиям	3,218	2,819
Авансы, полученные от связанных сторон	2,354	1,606
Задолженность по заработной плате	1,874	2,028
Авансы полученные	1,729	2,361
Социальные взносы	771	585
Обязательства по историческим затратам	560	496
Прочие оценочные финансовые обязательства	559	472
Дивиденды к выплате прочим участникам	240	197
Доходы будущих периодов	27	27
Прочие обязательства	8	9
<b>Итого краткосрочные прочие обязательства</b>	<b>11,340</b>	<b>10,600</b>

*Обязательства по историческим затратам*

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

**40. Условные и договорные обязательства***Судебные разбирательства*

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

*Налогообложение*

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

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

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

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

##### *(а) Трансфертное ценообразование*

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

Вне зависимости от присущих рисков того, что налоговые органы могут оспорить политику трансфертного ценообразования Группы, руководство считает, что оно сможет обосновать свою позицию и предоставить всю необходимую документацию, подтверждающую формирование экспортных цен в случае, если политика трансфертного ценообразования Группы будет оспорена налоговыми органами. С 1 января 2009 года Группа самостоятельно проводит доначисление подоходного налога до рыночной цены. Сумма доначисления за 2014 год составила 912 миллионов тенге (2013 г.: 430 миллионов тенге).

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

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

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

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

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

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

Согласно предписанию налогового департамента по г. Астана от 13 февраля 2014 года в АО «НАК «Казатомпром» была проведена комплексная налоговая проверка по вопросу исполнения налогового обязательства по всем видам налогов и других обязательных платежей в бюджет за период 2009-2012 годы. По результатам налоговой проверки (Акт № 186 от 30 декабря 2014 года) Компании было выставлено уведомление на оплату доначисленных налогов на сумму 1,735 миллионов тенге (из них корпоративный подоходный налог на сумму 980 миллионов тенге, налог на сверхприбыль на сумму 155 миллионов тенге, налог на имущество на сумму 77 миллионов тенге, налог на добычу полезных ископаемых на сумму 234 миллиона тенге, бонус коммерческого обнаружения на сумму 288 миллионов тенге, прочие налоги на сумму 1 миллион тенге) и пени на сумму 339 миллионов тенге, а также требование оплатить административный штраф на сумму 961 миллион тенге.

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

На 31 декабря 2014 года налоговыми органами была проведена комплексная налоговая проверка ТОО «Аппак» по вопросу исполнения налогового обязательства по всем видам налогов и других обязательных платежей в бюджет за период 2010-2012 годы. По результатам налоговой проверки ТОО «Аппак» было выставлено уведомление на оплату доначисленных налогов на сумму 2,312 миллионов тенге (из них корпоративный подоходный налог на сумму 1,300 миллионов тенге, налог на сверхприбыль на сумму 474 миллиона тенге, налог на имущество на сумму 368 миллионов тенге, налог на добычу полезных ископаемых на сумму 170 миллионов тенге) и пени на сумму 758 миллионов тенге, а также требование оплатить административный штраф на сумму 1,156 миллионов тенге.

Руководство Группы оценивает, что в отношении налога на имущество и налога на добычу полезных ископаемых (в части начисления налога на имущества) вероятность оплаты начисленных сумм в будущем является высокой. Соответственно Группа признала резерв на сумму начисленного налога на имущества и налога на добычу полезных ископаемых. Тем не менее, в отношении других вопросов руководство Группы считает, что ее интерпретации налогового законодательства являются приемлемыми, и налоговая позиция Группы является обоснованной.

30 июня 2014 года налоговые органы закончили комплексную налоговую проверку ТОО «СП «КАТКО», ассоциированного предприятия Группы (Примечание 25), осуществляющего деятельность по добыче и реализации урановой продукции, за 2009-2012 годы. По результатам проверки налоговыми органами были предъявлены претензии ТОО «СП «КАТКО» на общую сумму примерно 12 миллиардов тенге (доля Группы примерно 6 миллиардов тенге). Также как и другие предприятия Группы ТОО «СП «КАТКО» признало обязательство в отношении налога на имущество и налога на добычу полезных ископаемых (в части начисления налога на имущество). Результаты налоговой проверки были обжалованы руководством ТОО «СП «КАТКО» и находятся на стадии рассмотрения.

Руководство ожидает, что вопросы, послужившие основанием для начислений дополнительных обязательств Компании, ТОО «Аппак» и ТОО «СП «КАТКО», будут также включены в результаты налоговой проверки ряда других предприятий Группы, являющихся недропользователями, в которых проводятся комплексные налоговые проверки. Значения возможных дополнительных налоговых начислений не могут быть достоверно оценены.

#### ***Приватизация***

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

#### ***Страхование***

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

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

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

#### ***Гарантии***

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

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

В 2014 году ТОО «Кызылкум», в отношении которого Группа предоставила финансовую гарантию кредиторам, допустило нарушение ковенантов вследствие передачи прав на недропользование (Примечание 22). Нарушение ковенантов дает кредиторам право требования досрочного погашения кредита как с ТОО «Кызылкум», так и с Группы. Несмотря на это, Группа не признала резерв по гарантии ТОО «Кызылкум», так как руководство оценило, что досрочное истребование кредиторами сумм с ТОО «Кызылкум» или Группы не является вероятным. Руководство основывало свою оценку на следующих факторах:

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

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

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

Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами (Примечание 36). Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

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

Как указано в Примечании 21, в декабре 2014 года Группа подписала меморандумы о сотрудничестве в рамках социально-экономического развития на 2015-2016 гг. с акиматами Южно-Казахстанской и Кызылординской областей. В соответствии с данными меморандумами ожидается передача Группой принадлежащих ей социальных объектов в коммунальную собственность области вместе с финансовыми средствами на их содержание в размере 3.6 млрд. тенге в 2015-2016 гг. Меморандумы также предусматривают строительство трех социальных объектов на общую сумму 3.2 млрд тенге и бизнес центра в г. Шымкент в 2015-2016 гг. Так как меморандумы не являются юридически обязывающими документами, на 31 декабря 2014 года Группа не признала резерв на финансирование социально-экономического развития.

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

Группа имеет обязательства по капитальным затратам в отношении исполнения программ минимальных работ в соответствии с условиями контрактов на недропользование на 2015 год в сумме 5,978 миллионов тенге.



## 41. Неконтролирующая доля

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Название дочернего предприятия	Место регистрации и основное место деятельности	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, принадлежащих на неконтролирующую долю	Прибыль или убыток, принадлежащий на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии
АО «Ульбинский металлургический завод»	Казахстан	10%	10%	180	4,976
ТОО «Аппак»	Казахстан	35%	35%	302	3,548
ТОО «СП «SARECO»	Казахстан	49%	49%	(415)	2,039
<b>Итого</b>				<b>67</b>	<b>10,563</b>

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Название дочернего предприятия	Место регистрации и основное место деятельности	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, принадлежащих на неконтролирующую долю	Прибыль или убыток, принадлежащий на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии
АО «Ульбинский металлургический завод»	Казахстан	10%	10%	271	4,793
ТОО «Аппак»	Казахстан	35%	35%	872	3,246
ТОО «СП «SARECO»	Казахстан	49%	49%	(87)	2,208
<b>Итого</b>				<b>1,056</b>	<b>10,247</b>

## 41. Неконтролирующая доля (продолжение)

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

В миллионах казахстанских тенге	АО «Ульбинский металлургический завод»		ТОО «Аппак»		ТОО «СП «SARECO»	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
Краткосрочные активы	27,679	24,949	9,508	7,464	883	428
Долгосрочные активы	34,439	35,059	14,054	14,540	4,490	4,599
Краткосрочные обязательства	(2,521)	(2,320)	(12,180)	(5,723)	(1,213)	(499)
Долгосрочные обязательства	(6,059)	(5,625)	(1,248)	(7,010)	-	(21)
Собственный капитал Группы	48,562	47,270	6,586	6,025	2,121	2,299
Неконтролирующая доля	4,976	4,793	3,548	3,246	2,039	2,208
Выручка	32,175	32,855	17,934	18,368	119	156
Расходы	(30,387)	(31,543)	(17,070)	(15,449)	(965)	(675)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>1,788</b>	<b>1,312</b>	<b>864</b>	<b>2,919</b>	<b>(846)</b>	<b>(519)</b>
Прибыль/(убыток), относящаяся к акционерам Компании	1,608	1,278	562	1,958	(431)	(432)
Прибыль/(убыток), относящаяся к неконтролирующей доле	180	34	302	961	(415)	(87)
<b>Прибыль/(убыток) за год</b>	<b>1,788</b>	<b>1,312</b>	<b>864</b>	<b>2,919</b>	<b>(846)</b>	<b>(519)</b>
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	(178)	14	-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>	<b>1,610</b>	<b>1,326</b>	<b>864</b>	<b>2,919</b>	<b>(846)</b>	<b>(519)</b>
Дивиденды неконтролирующей доле	-	-	-	-	-	-
Чистое поступление/(выбытие) денежных средств от:						
- операционной деятельности	1,991	(652)	4,547	5,089	(1,063)	(469)
- инвестиционной деятельности	(1,516)	1,973	(1,540)	(1,389)	(95)	168
- финансовой деятельности	(131)	(276)	(3,748)	(5,759)	1,148	262
<b>Чистое поступление/(выбытие) денежных средств</b>	<b>344</b>	<b>1,045</b>	<b>(741)</b>	<b>(2,059)</b>	<b>(10)</b>	<b>(39)</b>

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

42. Основные дочерние предприятия

Данная консолидированная финансовая отчетность включает следующие дочерние предприятия:

В миллионах казахстанских тенге	Доля владения		
	2014 г.	2013 г.	
Вид деятельности			
ТОО «МАЗК-Казатомпром»	Производство, передача и реализация электроэнергетики и тепловой энергии, производство и реализация пищевой, технической и дистиллированной воды, перекачка морской воды и транспортировка газа	100%	100%
ТОО «Казатомпром-Демеу»	Оказание услуг социального характера, организация строительства и эксплуатации объектов социальной сферы в регионах недропользования	90%	90%
ТОО «Байланыс-НАК»	Оказание охранных услуг	100%	100%
ТОО «Корган Казатомпром»	Оказание охранных услуг	100%	100%
ТОО «Алпак»	Разведка, добыча и предварительная обработка урановой руды	65%	65%
АО «Ульбинский металлургический завод»	Производство и переработка урановых материалов, производство редких металлов и полупроводниковых материалов	90%	90%
АО «Волковгеология»	Геологическая разведка и исследование урановых месторождений, осуществление буровых работ, мониторинга уровня радиоктивности, экологических условий	90%	90%
ТОО «Институт высоких технологий»	Оказание научно-исследовательских, проектно-конструкторских, опытно-конструкторских и инженеринговых консультационных услуг	100%	100%
ТОО «Казылтуу»	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 раскладу редких металлов в отдельные оксиды металлов	51%	51%
ТОО «Экоэнергомаш»	Производство вертикально-осевых ветроэнергетических станций в комплексных энергосистем снабжения автономных объектов на основе возобновляемых источников энергии	100%	100%
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%
ТОО «СП «КТ Редкометаллическая компания»	Выполнение технико-экономического обоснования на разведку месторождений редких и редкоземельных металлов	51%	51%
ТОО «ДП «Орталык»	Оказание услуг по добыче, переработке до химического концентрата урана и услуг по горно-подготовительным работам	100%	100%
ТОО «Казахстанский ядерный университет»	Оказание услуг по организации образовательных программ, курсов, семинаров и тренингов	100%	100%
ТОО «Реммонтажсервис»	Осуществление обвязки геотехнологических полигонов, ремонтно-механические услуги,	100%	100%
ТОО «ТТХП»	изготовление нестандартного оборудования и запчастей, выполнение планово-предупредительных ремонтов	100%	100%
ТОО «Степное РУ»	Разведка, добыча и первичная переработка ураносодержащих руд	100%	100%
ТОО «Рудоуправление Б»	Разведка, добыча и первичная переработка ураносодержащих руд	100%	100%
ТОО «Торгово-транспортная компания»	Разведка, добыча и первичная переработка ураносодержащих руд	100%	100%
ТОО «СЦ КАМ»	Комплексное материально-техническое обеспечение и транспортно-экспедиционное обслуживание	99,9998%	99,9998%
ТОО «Кутаруши-Тау-кен»	Физико-химические испытания, контроль качества выпускаемой продукции, метрология и стандартизация	100%	100%
ТОО «Техносервис»	Услуги пожарной охраны	100%	100%
ТОО «Казатомпром-Сорбент»	Составление планов горных работ, разработка горной части проектов, проведение комплекса геофизических исследований	100%	100%
	Поставка ионобойной смолы	-	51%

Все дочерние предприятия созданы и осуществляют свою деятельность в Казахстане.

#### **43. Выбытие дочерних предприятий**

В 2008 году Группа заключила соглашение с компанией Beijing Sino-Kaz Uranium Resources Investment Company Limited («Sino-Kaz») о продаже 49% доли участия в ТОО «Семизбай-У» («Соглашение»).

Соглашение давало право Sino-Kaz на минимальное распределение ежегодного чистого дохода ТОО «Семизбай-У» в период 2010-2033 гг. Оплата гарантировалась Группой. Данное обязательство было признано по справедливой стоимости на дату заключения соглашения, а в дальнейшем оценивалось по амортизированной стоимости.

Отчуждение Группой доли участия в ТОО «Семизбай-У» требовало разрешения регулирующего органа Республики Казахстан, что являлось условием Соглашения. По состоянию на 31 декабря 2012 года соответствующее разрешение получено не было.

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

- Стороны договорились пересмотреть стоимость 49% доли в ТОО «Семизбай-У». В результате, 7 июня 2013 года Группа выплатила разницу между первоначальным контрактным обязательством и справедливой рыночной стоимостью 49% доли участия в ТОО «Семизбай-У» в размере 132 миллиона долларов США (19,973 миллиона тенге);
- Стороны договорились отменить гарантированные минимальные дивиденды, подлежащие выплате ТОО «Семизбай-У» за период с 2012 по 2033 гг. Амортизированная стоимость финансового обязательства по состоянию на 30 мая 2013 года была равна 308 миллионам долларов США (46,676 миллионов тенге).

В результате исполнения условий Мирового Соглашения руководство определило, что Группа потеряла возможность управлять деятельностью ТОО «Семизбай-У» в одностороннем порядке, и с этого момента Группа и Sino-Kaz осуществляют совместный контроль над ТОО «Семизбай-У». Группа деконсолидировала инвестиции в ТОО «Семизбай-У» и признала оставшуюся долю владения по справедливой стоимости на момент потери контроля. Группа отразила отмену минимальных гарантированных дивидендов как погашение финансового обязательства.

В результате, в 2013 году Группа признала итоговую прибыль в размере 23,930 миллионов тенге.

#### 43. Выбытие дочерних предприятий (продолжение)

Эффект от выбытия дочернего предприятия был признан в консолидированной финансовой отчетности в следующем порядке:

*В миллионах казахстанских тенге*

<b>Долгосрочные активы</b>	
Основные средства и затраты по подготовке к производству	20,002
Нематериальные активы	569
Дебиторская задолженность	661
Прочие долгосрочные активы	1,140
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>22,372</b>
<b>Краткосрочные активы</b>	
Запасы	7,450
Дебиторская задолженность	2,819
Отложенные налоговые активы	585
Прочие краткосрочные активы	1,107
Денежные средства и их эквиваленты	1,239
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>13,200</b>
<b>Итого активы</b>	<b>35,572</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Кредиты и займы	4,843
Отложенные налоговые обязательства	724
Резервы	805
Прочие долгосрочные обязательства	5,515
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>11,887</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Кредиты и займы	6,837
Обязательства по вознаграждениям работникам	58
Кредиторская задолженность	2,647
Резервы	40
Прочие краткосрочные обязательства	66
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>9,648</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>21,535</b>
<b>Чистые активы ТОО «Семизбай-У» по состоянию на дату выбытия</b>	<b>14,037</b>
Минус: Справедливая стоимость оставшейся 51% неконтролирующей доли	(11,264)
Минус: Минимальные гарантированные дивиденды по амортизированной стоимости	(46,676)
Выплата	19,973
<b>Доход от погашения обязательства и выбытия дочернего предприятия</b>	<b>23,930</b>



#### **43. Выбытие дочерних предприятий (продолжение)**

В апреле 2014 года Группа реализовала 100% пакет акций АО «Актаугазсервис», являющегося дочерним предприятием ТОО «МАЭК-Казатомпром».

В результате этой операции, Группа признала доход в размере 191 миллиона тенге в прибыли и убытке за 2014 год. Эффект от продажи АО «Актаугазсервис» был признан в данной консолидированной финансовой отчетности в следующем порядке:

*В миллионах казахстанских тенге*

<b>Долгосрочные активы</b>	
Основные средства	748
Нематериальные активы	3
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>751</b>
<b>Краткосрочные активы</b>	
Запасы	20
Дебиторская задолженность	224
Прочие краткосрочные активы	4
Денежные средства и их эквиваленты	176
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>424</b>
<b>Итого активы</b>	<b>1,175</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Отложенные налоговые обязательства	27
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>27</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Обязательства по вознаграждениям работникам	25
Кредиторская задолженность	57
Прочие краткосрочные обязательства	56
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>138</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>165</b>
<b>Чистые активы АО «Актаугазсервис» по состоянию на дату выбытия</b>	<b>1,010</b>
Возмещение полученное	1,201
<b>Доход от выбытия дочернего предприятия</b>	<b>191</b>

**43. Выбытие дочерних предприятий (продолжение)**

В 2014 году Группа переклассифицировала инвестиции в ТОО «Казатомпром-Сорбент» как инвестиции в совместное предприятие. В результате этой операции Группа признала доход в размере 17 миллионов тенге в прибыли или убытке в 2014 году. Эффект от переклассификации ТОО «Казатомпром-Сорбент» был признан в данной консолидированной финансовой отчетности в следующем порядке:

*В миллионах казахстанских тенге*

<b>Долгосрочные активы</b>	
Основные средства	120
Прочее	21
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>141</b>
<b>Краткосрочные активы</b>	
Запасы	457
Дебиторская задолженность	106
Прочие краткосрочные активы	3
Денежные средства и их эквиваленты	15
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>581</b>
<b>Итого активы</b>	<b>722</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Отложенные налоговые обязательства	3
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>3</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Кредиторская задолженность	483
Прочие краткосрочные обязательства	29
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>512</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>515</b>
<b>Чистые активы ТОО «Казатомпром-Сорбент» по состоянию на дату выбытия</b>	<b>207</b>
Доля неконтролирующих собственников	102
Справедливая стоимость инвестиции в совместное предприятие	122
<b>Доход от выбытия дочернего предприятия</b>	<b>17</b>

#### 44. Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

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

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

Как раскрыто в Примечании 22, у Группы существуют обязательства в виде векселей, выпущенных в пользу ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «Кызылкум», и требование в виде векселей, полученных от ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» и ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)». В соответствии с договорами о приобретении и продаже результатов геологоразведочных работ и горно-подготовительных работ Группа имеет право произвести переуступку прав по векселю от дебиторов кредиторам. Кроме того, применимое законодательство разрешает предприятиям производить перевод векселей путем подписания индоссамента. Информация об этом раскрывается, так как этот взаимозачет был произведен в отчете о финансовом положении.

#### 45. Управление финансовыми рисками

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
<b>Финансовые активы</b>			
Прочие инвестиции	27	67,052	67,055
Торговая дебиторская задолженность	28	56,988	33,329
Прочая дебиторская задолженность	28	108	314
Денежные средства, ограниченные в использовании	30	5,981	6,590
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	30	3,768	6,467
Займы, выданные работникам	30	1,507	1,903
Срочные депозиты	32	4,537	2,597
Займы, выданные связанным сторонам	33	21,586	19,534
Текущие счета в банках	34	28,432	15,461
Вклады до востребования	34	918	1,632
Денежные средства в кассе	34	82	59
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>190,959</b>	<b>154,941</b>

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014 г.	2013 г.
<b>Финансовые обязательства</b>			
Облигации выпущенные	36	91,705	76,970
Банковские кредиты	36	44,312	43,319
Небанковские кредиты	36	519	382
Прочие	36	536	-
Торговая кредиторская задолженность	38	57,163	33,599
Прочая кредиторская задолженность	38	6,396	526
Обязательства по историческим затратам	39	2,942	2,921
Прочие оценочные финансовые обязательства	39	559	472
Обязательства перед держателями привилегированных акций	39	265	265
Дивиденды к выплате прочим участникам	39	240	197
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>204,637</b>	<b>158,651</b>

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

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

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

***Кредитный риск***

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

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

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

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	С рейтингом Standard & Poor's B	С рейтингом Standard & Poor's C	Прочие	Итого
Денежные средства, ограниченные в использовании	5,961	20	-	5,981
Срочные депозиты	4,269	268	-	4,537
Текущие счета в банках	9,247	18,644	541	28,432
Вклады до востребования	60	858	-	918
<b>Итого</b>	<b>19,537</b>	<b>19,790</b>	<b>541</b>	<b>39,868</b>

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	С рейтингом Standard & Poor's B	С рейтингом Standard & Poor's C	Прочие	Итого
Денежные средства, ограниченные в использовании	4,886	1,704	-	6,590
Срочные депозиты	2,122	475	-	2,597
Текущие счета в банках	8,864	6,262	335	15,461
Вклады до востребования	1,177	455	-	1,632
<b>Итого</b>	<b>17,049</b>	<b>8,896</b>	<b>335</b>	<b>26,280</b>

Подверженность Группы кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, в основном, зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Демографические показатели клиентской базы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность покупатели, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска. Группа подвержена концентрации кредитного риска. В 2014 году примерно 45% от доходов Группы (40% торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2014 года) приходится на продажи семи основным покупателям (2013 г.: 40% доходов и 45% торговой дебиторской задолженности приходится на продажи двум покупателям). Группа определяет контрагентов со схожими характеристиками, когда они являются связанными сторонами.

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

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Китай	17,684	3,292
Казахстан	10,917	9,404
Канада	10,213	-
Европейские страны	7,620	2,016
США	5,804	16,202
Япония	4,518	2,134
Россия	217	157
Прочие регионы	15	124
<b>Итого</b>	<b>56,988</b>	<b>33,329</b>



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

Наиболее крупными клиентами Компании являются China Nuclear Energy Industry Corporation, TradeTech Energy LLC, CGNPC Uranium Resources Company Limited и Uranium One Inc. По состоянию на отчетную дату совокупная дебиторская задолженность от этих клиентов составила 23,413 миллионов тенге (2013 г.: 14,679 миллионов тенге).

Средний кредитный период по реализации товаров составляет 30 дней. По дебиторской задолженности за первые 30 дней со дня выставления счета-фактуры проценты не начисляются. Проценты начисляются впоследствии на непогашенный остаток по ставке рефинансирования, устанавливаемой Национальным банком Республики Казахстан (2014 г.: 5.5%; 2013 г.: 5.5%). Резерв на покрытие сомнительных долгов признается на просроченную дебиторскую задолженность со сроком от 30 до 120 дней или свыше 120 дней, исходя из прошлого опыта неисполнения обязательств контрагентом и анализа текущего финансового положения контрагента. Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	2014 г.		2013 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>				
<b>Непросроченная и необесцененная</b>	<b>55,789</b>	<b>108</b>	<b>31,958</b>	<b>314</b>
<b>Просроченная, но необесцененная</b>				
Просроченная на 0-30 дней	1,063	-	1,371	-
Просроченная на 31-120 дней	136	-	-	-
Просроченная более чем на 120 дней	-	-	-	-
<b>Итого просроченная, но необесцененная</b>	<b>1,199</b>	<b>-</b>	<b>1,371</b>	<b>-</b>
<b>Просроченная и обесцененная</b>				
Просроченная на 0-30 дней	-	-	-	-
Просроченная на 31-120 дней	-	-	-	-
Просроченная более чем на 120 дней	1,328	380	1,285	702
<b>Итого просроченная и обесцененная</b>	<b>1,328</b>	<b>380</b>	<b>1,285</b>	<b>702</b>
<b>Резерв на обесценение</b>	<b>(1,328)</b>	<b>(380)</b>	<b>(1,285)</b>	<b>(702)</b>
<b>Итого</b>	<b>56,988</b>	<b>108</b>	<b>33,329</b>	<b>314</b>

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

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

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Торговая дебиторс- кая задолжен- ность	Прочая дебиторс- кая задолжен- ность
Резерв под обесценение на 1 января 2013 г.	631	1,576
Увеличение резерва под обесценение в течение года	678	14
Восстановлено	-	(834)
Суммы, списанные в течение года	(24)	(54)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>1,285</b>	<b>702</b>
Увеличение резерва под обесценение в течение года	204	10
Восстановлено	(9)	(13)
Выбытие дочернего предприятия	(1)	1
Изменение в учетной оценке	(7)	7
Изменение в учетной оценке	(1)	-
Суммы, списанные в течение года	(142)	(327)
Пересчет в валюту презентации	(2)	-
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1,328</b>	<b>380</b>

Кредитный риск в отношении займов, выданных связанным сторонам (Примечание 33), и займов сотрудникам (Примечание 30) возникает из-за возможности невозврата выданных средств. В отношении займов, выданных совместным и ассоциированным предприятиям и сотрудникам, Группа уменьшает кредитный риск посредством требования предоставить обеспечение займа в виде залога активов заемщиков. Заемщики не имеют кредитного рейтинга.

#### **Риск ликвидности**

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

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

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

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Сумма на краткосрочных депозитах	3,484	3,259
Сумма денежных средств на счетах	28,432	15,461
Неиспользованная сумма по займам	17,438	28,259
<b>Итого</b>	<b>49,354</b>	<b>46,979</b>

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

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

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

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

45. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

В миллионах казахстанских тенге	Балансо-денежная стоимость		Потоки денежных средств по договору		До вос-ния и менее 1 месяца		От 1 до 3 месяцев		От 3 месяцев до 1 года		От 1 года до 5 лет		Более 5 лет	
	в	ва	по	по	1	и	1	до 3	до 1	до 1	до 5	лет	лет	лет
Облигации выпущенные	91,705	94,024	-	-	-	-	-	-	94,024	-	-	-	-	-
Банковские кредиты	44,312	45,715	103	20,761	-	-	-	10,098	8,295	-	-	6,458	-	-
Небанковские кредиты	519	519	-	-	-	-	-	249	-	-	-	270	-	-
Прочие	536	536	536	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	57,163	57,163	-	56,848	-	-	-	-	-	-	315	-	-	-
Прочая оценочные финансовые обязательства	6,396	6,396	-	6,396	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Обязательства по историческим затратам	559	559	-	-	-	-	-	559	-	-	-	-	-	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	2,942	3,516	-	120	-	-	-	571	2,525	-	-	300	-	-
Дивиденды к выплате прочим участникам	265	265	-	265	-	-	-	-	-	-	-	-	-	265
Итого	204,637	208,933	879	84,125	105,501	11,135	7,293	-	-	-	-	-	-	-

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

В миллионах казахстанских тенге	Балансо-денежная стоимость		Потоки денежных средств по договору		До вос-ния и менее 1 месяца		От 1 до 3 месяцев		От 3 месяцев до 1 года		От 1 года до 5 лет		Более 5 лет	
	в	ва	по	по	1	и	1	до 3	до 1	до 1	до 5	лет	лет	лет
Облигации выпущенные	76,970	84,005	-	-	-	-	-	-	4,800	79,205	-	-	-	-
Банковские кредиты	43,319	45,068	249	8,226	-	-	-	22,097	7,788	-	-	6,708	-	-
Небанковские кредиты	382	382	-	9	-	-	-	126	-	-	-	247	-	-
Торговая кредиторская задолженность	33,599	33,599	-	31,265	-	-	-	-	2,334	-	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	526	526	-	499	-	-	-	-	27	-	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	10,720	10,720	-	196	-	-	-	3,797	-	-	-	4,114	-	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	265
Итого	165,781	174,565	2,862	40,195	30,820	89,354	11,334	-	-	-	-	-	-	-

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

##### Рыночный риск

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

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

##### Валютный риск

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
<b>Выражены в долларах США</b>		
Торговая дебиторская задолженность	48,112	23,047
Займы выданные	17,941	14,560
Текущие счета в банках	14,365	2,932
Срочные депозиты	2,614	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	501
<b>Итого активы</b>	<b>83,032</b>	<b>41,040</b>
Облигации выпущенные	(91,705)	(76,970)
Банковские кредиты	(31,113)	(24,472)
Торговая кредиторская задолженность	(14,303)	(2,926)
Обязательства по историческим затратам	(2,942)	(2,922)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(140,063)</b>	<b>(107,290)</b>
<b>Чистая сумма подверженности валютному риску</b>	<b>(57,031)</b>	<b>(66,250)</b>

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

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



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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Увеличение курса доллара США на 17.37% (2013 г.: 30%)	(7,925)	(19,975)
Уменьшение курса доллара США на 17.37% (2013 г.: 10%)	7,925	6,625

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

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

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

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

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

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

##### *Риск изменения ставки вознаграждения*

Изменение ставок вознаграждения оказывает влияние, в основном, на привлеченные займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении новых кредитов и займов руководство определяет на основе собственных профессиональных суждений, какая ставка вознаграждения (фиксированная или переменная) будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения. По состоянию на 31 декабря 2014 года около 70% (2013 г.: около 70%) инструментов заимствования Группы имеют фиксированную ставку вознаграждения.

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
<i>Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения</i>		
Денежные средства, ограниченные в использовании	5,981	6,531
Срочные депозиты	4,537	2,597
Займы, выданные связанным сторонам	21,586	19,534
Вклады до востребования	918	-
Банковские кредиты	(3,232)	(7,462)
Небанковские кредиты	(519)	(382)
Облигации выпущенные	(91,705)	(76,970)
Прочие	(536)	-
<b>Чистая позиция</b>	<b>(62,970)</b>	<b>(56,152)</b>
<i>Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения</i>		
Банковские кредиты	(41,080)	(35,857)

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

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

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

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

Увеличение (уменьшение) ставок вознаграждения на 200 базисных пунктов (2013 г.: 100 базисных пунктов и уменьшение на 25 базисных пунктов на отчетную дату уменьшило (увеличило) бы капитал и величину прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данное предположение представляет собой оценку руководства обоснованности возможных изменений в процентных ставках, основанных на текущих рыночных ставках, а также экономической среде. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными, и что сумма непогашенных обязательств на отчетную дату оставалась непогашенной на протяжении всего года.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Увеличение на 200 базисных пунктов (2013 г.: 100 базисных пунктов)	(822)	(359)
Уменьшение на 200 базисных пунктов (2013 г.: 25 базисных пунктов)	822	90

*Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью*

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые обязательства</b>				
Облигации выпущенные	91,705	85,074	76,970	72,605
Банковские займы	44,312	44,301	43,319	42,659
Обязательства по историческим затратам	2,942	3,516	2,921	2,921
Небанковские займы	519	386	382	273
<b>Итого</b>	<b>139,478</b>	<b>133,277</b>	<b>123,592</b>	<b>118,458</b>

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

#### **Управление капиталом**

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

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

Группа осуществляет мониторинг следующих показателей:

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

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

Для оценки финансовой устойчивости Группы используются следующие основные финансовые коэффициенты:

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

В течение 2014 и 2013 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала, включая ковенанты (Примечание 36).

#### **46. 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.

#### **46. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

##### *Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости*

Справедливая стоимость еврооблигаций основывается на рыночных котировках. Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Используемые ставки дисконтирования варьируются от 3.3% до 6.3% годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства.

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

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

Все финансовые обязательства Группы относятся к категории прочих финансовых обязательств.

#### **48. События после окончания отчетного периода**

##### *Рефинансирование облигаций*

Как указано в Примечании 36, 19 января 2015 года Группа подписала соглашение о необеспеченном синдицированном займе с пятью банками на общую сумму 450 миллионов долларов США. Целью данного синдицированного займа является рефинансирование облигаций. Погашение займа будет производиться равными траншами с сентября 2015 года по июнь 2019 года.

##### *Кредиты*

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