

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

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

31 декабря 2015 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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	28
6. Новые учетные положения	29
7. Расчеты и операции со связанными сторонами	32
8. Выручка	34
9. Себестоимость реализации	34
10. Расходы по реализации	34
11. Общие и административные расходы	35
12. Убытки от обесценения активов	35
13. Прочие доходы	37
14. Прочие расходы	38
15. Оплата труда персонала	38
16. Финансовые доходы и расходы	38
17. Расходы по подоходному налогу	39
18. Прибыль на акцию	41
19. Нематериальные активы	42
20. Основные средства	43
21. Затраты по подготовке к производству	46
22. Права на недропользование	48
23. Разведочные и оценочные активы	48
24. Инвестиции в ассоциированные предприятия	49
25. Инвестиции в совместные предприятия	53
26. Прочие инвестиции	56
27. Дебиторская задолженность	57
28. Прочие активы	57
29. Запасы	58
30. Срочные депозиты	59
31. Займы, выданные связанным сторонам	60
32. Денежные средства и их эквиваленты	60
33. Капитал	60
34. Кредиты и займы	61
35. Резервы	63
36. Кредиторская задолженность	65
37. Прочие обязательства	65
38. Условные и договорные обязательства	66
39. Неконтролирующая доля	70
40. Основные дочерние предприятия	72
41. Взаимозачет финансовых активов и обязательств	73
42. Управление финансовыми рисками	73
43. Справедливая стоимость финансовых инструментов	84
44. Представление финансовых инструментов по категориям оценки	84

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 2015 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за 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 2015 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

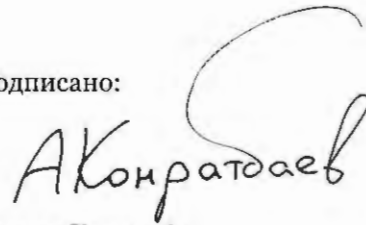
Алматы, Казахстан
3 марта 2016 года

Утверждено



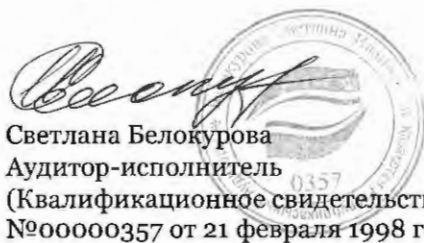
Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:



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

Подписано:



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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	8	397,766	322,745
Себестоимость реализации	9	(294,404)	(258,616)
Валовая прибыль		103,362	64,129
Расходы по реализации	10	(4,116)	(4,461)
Общие и административные расходы	11	(25,655)	(19,884)
Восстановление обесценения активов	12	86	112
Убытки от обесценения активов	12	(30,716)	(5,714)
Доход от выбытия дочернего предприятия		-	208
Чистый убыток по курсовой разнице	14	(53,446)	(18,300)
Прочие доходы	13	1,352	2,152
Прочие расходы	14	(7,535)	(3,476)
Финансовые доходы	16	21,986	5,554
Финансовые расходы	16	(8,676)	(9,844)
Доля в результатах ассоциированных предприятий	24	38,823	12,338
Доля в результатах совместных предприятий	25	14,080	(3,125)
Прибыль до налогообложения		49,545	19,689
Расходы по подоходному налогу	17	(13,044)	(4,440)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		36,501	15,249
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности		17,271	1,860
Доля в прочем совокупном доходе предприятий, учитываемых по методу долевого участия		159	270
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытки</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(241)	(50)
Прочий совокупный доход за год		17,189	2,080
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		53,690	17,329
Прибыль за год, относимая на:			
- собственников Компании		38,442	15,489
- неконтролирующую долю		(1,941)	(240)
Прибыль за год		36,501	15,249
Итого совокупный доход за год, относимый на			
- собственников Компании		55,635	17,672
- неконтролирующую долю		(1,945)	(343)
Итого совокупный доход за год		53,690	17,329
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в тенге на акцию)	18	1,048	422

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

Жумагалиев А.К.
Председатель Правления



Калиева З.Г.
Главный бухгалтер

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

В миллионах казахстанских тенге	Прим.	2015 г.	2014 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	19	7,173	7,290
Основные средства	20	130,411	147,518
Затраты по подготовке к производству	21	38,578	32,623
Права на недропользование	22	2,067	2,625
Разведочные и оценочные активы	23	8,538	8,717
Инвестиции в ассоциированные предприятия	24	121,938	96,708
Инвестиции в совместные предприятия	25	43,519	37,529
Прочие инвестиции	26	67,041	67,052
Дебиторская задолженность	27	36	1,047
Отложенные налоговые активы	17	1,829	835
Срочные депозиты	30	3,182	1,971
Займы, выданные связанным сторонам	31	32,344	20,362
Прочие активы	28	19,627	33,326
		476,283	457,603
Краткосрочные активы			
Дебиторская задолженность	27	107,512	56,049
Предоплата по подоходному налогу		2,427	10,490
НДС к возмещению		28,528	31,102
Запасы	29	99,692	70,790
Срочные депозиты	30	9,020	2,566
Займы, выданные связанным сторонам	31	1,224	1,224
Денежные средства и их эквиваленты	32	55,869	29,432
Прочие активы	28	12,557	6,495
		316,829	208,148
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи		164	246
		316,993	208,394
ИТОГО АКТИВЫ		793,276	665,997
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	33	36,692	36,692
Дополнительно оплаченный капитал		4,785	4,785
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		18,819	1,558
Нераспределенная прибыль		398,991	363,590
Капитал, относимый на собственников Компании		459,287	406,625
Неконтролирующая доля владения	39	10,118	12,128
ИТОГО КАПИТАЛ		469,405	418,753
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	34	119,776	14,671
Кредиторская задолженность	36	585	315
Резервы	35	17,183	16,902
Отложенные налоговые обязательства	17	4,509	4,604
Вознаграждение работникам		2,045	1,460
Прочие обязательства	37	6,141	4,949
		150,239	42,901
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	34	52,845	122,401
Резервы	35	101	98
Кредиторская задолженность	36	101,622	63,244
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам		5,027	7,012
Вознаграждение работникам		213	131
Обязательства по подоходному налогу		1,036	117
Прочие обязательства	37	12,788	11,340
		173,632	204,343
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		323,871	247,244
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		793,276	665,997

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 3 марта 2016 года

Жумагалиев А.К.
Председатель 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>	2015 г.	2014 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступление денежных средств от покупателей	395,725	325,347
Возврат НДС из бюджета	24,895	18,151
Вознаграждение полученное	1,416	1,503
Выплаты поставщикам	(320,921)	(248,515)
Выплаты работникам	(40,191)	(37,934)
Денежные средства от операций	60,924	58,552
Подходный налог уплаченный	(5,662)	(4,748)
Вознаграждение уплаченное	(6,127)	(7,330)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	49,135	46,474
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(12,153)	(20,988)
Поступления от выбытия основных средств	491	200
Авансы, выданные за основные средства	(616)	(1,419)
Приобретение нематериальных активов	(414)	(232)
Приобретение активов по разработке месторождения	(9,930)	(12,092)
Приобретение разведочных и оценочных активов	(1,618)	(1,758)
Возмещение при потере контроля над дочерним предприятием	-	1,201
Размещение срочных вкладов и денежных средств, ограниченных в использовании	(14,370)	(5,955)
Погашение срочных вкладов и денежных средств, ограниченных в использовании	5,798	2,931
Погашение займов связанных сторон	1,211	1,211
Приобретение инвестиций в ассоциированных предприятиях и совместных предприятиях	(2,046)	(7,055)
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, совместных предприятий и прочих инвестиций	42,867	20,459
Прочее	(94)	1,513
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	9,126	(21,984)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от кредитов и займов	163,851	80,749
Погашение кредитов и займов	(215,676)	(88,715)
Взносы в капитал	-	245
Дивиденды, выплаченные акционеру (Примечание 33)	(2,323)	(5,386)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле	(47)	(171)
Прочее	103	(37)
Потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности	(54,092)	(13,315)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	4,169	11,175
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	29,432	17,152
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	22,268	1,105
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 32)	55,869	29,432

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

Жумагалиев А.К.
Председатель Правления

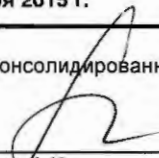


Калиева З.Г.
Главный бухгалтер

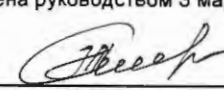
АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

В миллионах казахстанских тенге	Причисляется собственникам Компании						Итого	Неконтролирующая доля владения	Итого капитал
	Акционерный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль	Дополнительно оплаченный капитал	Итого	Итого			
На 1 января 2014 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		
Итого совокупный доход за год	-	1,963	15,709	-	17,672	(343)	17,329		
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		
Прибыль за год	-	-	38,442	-	38,442	(1,941)	36,501		
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности	-	17,261	-	-	17,261	10	17,271		
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	(227)	-	(227)	(14)	(241)		
Доля в прочем совокупном доходе предприятий, учитываемых по методу долевого участия	-	-	159	-	159	-	159		
Итого совокупный доход за год	-	17,261	38,374	-	55,635	(1,945)	53,690		
Дивиденды объявленные	-	-	(2,323)	-	(2,323)	(65)	(2,388)		
Прочее	-	-	(650)	-	(650)	-	(650)		
На 31 декабря 2015 г.	36,692	18,819	398,991	4,785	459,287	10,118	469,405		

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


 Жумагалиев А.К.
 Председатель Правления




 Калиева З.Г.
 Главный бухгалтер

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, для АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее – «Компания») 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 24 и 25). 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 21). На 31 декабря 2015 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 «Орталық»
Мынкудук, участок Западный	Добыча	30.07.2005	30 лет	ТОО «Аппак»	-
Северный и Южный Карамурун	Добыча	27.11.1996	20 лет	Компания	ТОО «РУ-6»
Моинкум, участок №3 (Центральный) (северная часть)*	Разведка и добыча	31.05.2010	29 лет	Компания	ТОО «ТГХП»
Жалпак	Разведка	31.05.2010	8 лет	Компания	ТОО «Степное РУ»
Буденовское	Разведка	14.10.2015	6 лет	Компания	-

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

В 2014 году Правительством Республики Казахстан было принято постановление о передаче ряда предприятий Группы в конкурентную среду (Примечание 38), в соответствии с которым Группа реализовала в 2014 году долю участия в ТОО «Казгеомаш». Группа также реализовала 100% пакет акций АО «Актаугазсервис», являвшимся дочерней компанией ТОО «МАЭК-Казатомпром», в апреле 2014 года.

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

На 31 декабря 2015 года в Группу входят более 70 предприятий, расположенных в шести регионах Казахстана – Южно-Казахстанской, Восточно-Казахстанской, Кызылординской, Мангистауской, Акмолинской и Алматинской областях. На 31 декабря 2015 года общая численность сотрудников Группы составляет более 26 тысяч (2014 г.: 27 тысяч) человек.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

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

Низкие цены на нефть и другое минеральное сырье, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

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

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

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

Кроме того, горнорудный сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 38). Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы. Руководство провело оценку возможного обесценения долгосрочных активов Группы с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив (Примечание 4). Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая 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).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 в связи с выпуском 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(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.

(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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Участие Группы в совместных предприятиях учитывается по долевному 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.

(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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 котировочным 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 дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

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

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

(ii) Классификация финансовых активов

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 непроемные 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.

(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 связанной стороне, 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.

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

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

(ii) Амортизация основных средств

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

	<u>Срок полезного использования</u>
Здания	от 10 до 45 лет
Машины и оборудование	от 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 выгод.

Права на недропользование

Права недропользования учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения, при необходимости. Стоимость приобретения прав недропользования включает подписной бонус, бонус коммерческого обнаружения, стоимость приобретения прав недропользования и капитализированные исторические затраты. 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 геологические и геофизические исследования, бурение разведочных скважин и прочие накладные расходы, относящиеся к разведочным работам.

Деятельность до приобретения прав недропользования считается доразведочной. Все затраты по деятельности до этапа разведки относятся на расходы периода по мере их понесения и включают такие затраты как проектные работы, технико-экономическая оценка проекта и прочие накладные расходы, связанные с деятельностью до разведки. Решение о заключении или продлении контракта на недропользование после истечения периода разведки и оценки зависит от успеха разведки и оценки минеральных ресурсов и решения 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»). Если экономически обоснованные извлекаемые запасы не обнаружены, разведочные и оценочные активы списываются на расход.

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 корректировка при оценке 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Оценочные значения, используемые при проведении проверки на предмет обесценения, основаны на детальных планах разработки месторождения и рабочих бюджетах, приведенных в соответствие 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.

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.

Подоходный налог

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

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми 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 подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 восстановление временных разниц в обозримом будущем.

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 первоначально учитывается по справедливой стоимости, а затем 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении 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.

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».

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 отдельно для каждого консолидируемого предприятия. 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.

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 35).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резерв на восстановление месторождений

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

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или установленных сроков операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе. Несмотря на то, что точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, 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. С 1 января 2015 года финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) несамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наилучшей расчетной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода. До 1 января 2015 года Группа учитывала финансовые гарантии в соответствии с МСФО 4. С 1 января 2015 года Группа изменила учетную политику в отношении финансовых гарантий, так как новая учетная политика улучшит сопоставимость финансовой отчетности Группы. Эффект изменения учетной политики не являлся существенным (Примечание 37) и был учтен перспективно.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Признание выручки

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары. Если 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.

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/реконверсионном) 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

(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.

Сегментная информация

Как раскрыто в Примечании 34, Группа полностью погасила облигации в мае 2015 года и больше не попадает в область применения МСФО (IFRS) 8. Поэтому сегментная информация не представлена в данной консолидированной финансовой отчетности.

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:

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 19.

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

Активы, связанные с производством урановой продукцией

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

Возмещаемая стоимость проекта KazPV

На 31 декабря 2015 года следующие факторы были расценены руководством, как признак обесценения активов (генерирующих единиц), связанных с проектом KazPV: уровни производства и продаж ниже бюджетных; уровни затрат выше бюджетных; и общее снижение рыночных цен. Активы, относящиеся к проекту KazPV, включают основные средства, незавершенное строительство, затраты по подготовке к производству и прочие внеоборотные активы.

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 три генерирующие единицы, основываясь на экономической сущности, а не на юридической организации проекта.

- Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства;
- Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин;
- Производство фотоэлектрических модулей.

На основании проведенной оценки обесценения Группа признала убыток от обесценения для двух генерирующих единиц: «Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства» и «Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин», так как возмещаемая стоимость этих генерирующих единиц была ниже их балансовой стоимости (Примечание 12). Важные расчетные оценки и суждения, использованные при расчете возмещаемой стоимости, включают прогноз будущих объемов и цен продаж. Период прогноза равен оставшемуся сроку полезной службы основных средств (до 2032 года для генерирующей единицы «Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин» и до 2025 года для генерирующих единиц «Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства» и «Производство фотоэлектрических модулей»). Если объемы или цены продажи были бы на 13.6% ниже, чем прогноз, убыток от обесценения был бы на 5,177 миллионов тенге больше, а балансовая стоимость генерирующих единиц «Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства» и «Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин» равнялась бы нулю. В отношении генерирующей единицы «Производство фотоэлектрических модулей» убыток от обесценения не был идентифицирован.

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, несмотря на наличие некоторых факторов, которые могут указывать на совместный контроль, руководство заключило, что Группа контролирует ТОО «Аппак» (Примечание 40).

Как раскрыто в Примечании 24, руководство также пришло к заключению, что Группа не имеет возможности использовать имеющиеся полномочия для осуществления контроля над ТОО «Уранэнерго».

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

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений

В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование 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.

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

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает понести на ликвидацию и восстановление месторождений в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции (2015 г.: 6%; 2014 г.: 6%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта, примененная компаниями Группы для расчета резерва на 31 декабря 2015 года, составила 6.7% (2014 г.: 6.3%).

По состоянию на 31 декабря 2015 года общая балансовая стоимость резерва под обязательство по восстановлению месторождений составила 14,421 миллион тенге (2014 г.: 13,732 миллиона тенге) (Примечание 35). По состоянию на 31 декабря 2015 года общая балансовая стоимость резерва на охрану окружающей среды составила 2,316 миллионов тенге (2014 г.: 2,576 миллионов тенге) (Примечание 35). 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.

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

- 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. 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 26, 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 2015 года отсутствуют признаки обесценения (2014 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 1,118 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (2014 г.: увеличиться /уменьшиться на 1,015 миллионов тенге).

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

Оценочные нормы амортизации активов, связанных с производством урановой продукции

Основные средства, связанные с производством урановой продукции, затраты по подготовке к производству и права на недропользование амортизируются с использованием производственного метода в течение срока отработки месторождения исходя из оценки минеральных запасов. При определении минеральных запасов предположения, которые были действительными во время оценки, могут измениться с поступлением новой информации. Любые изменения могут повлиять на перспективные нормы износа и балансовую стоимость актива. На расчет нормы амортизации по производственному методу может повлиять тот факт, что фактическая добыча в будущем будет отличаться от прогнозируемой добычи. Отклонение обычно возникает в результате существенных изменений факторов или предположений, использованных в оценке минеральных запасов. Такие факторы могут включать:

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

Оценки запасов могут меняться от периода к периоду. Это может повлиять на финансовые результаты Группы. Такие изменения в запасах могут повлиять на начисление износа, балансовую стоимость активов и величину резервов под обязательства по ликвидации активов. На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость активов, связанных с производством урановой продукции, составляла 65,263 миллионов тенге (2014 г.: 58,060 миллионов тенге).

Если бы расчетные ставки амортизации активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться или уменьшиться на 1,103 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (2014 г.: увеличиться/уменьшиться на 1,355 миллионов тенге).

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию

Казахстанское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию допускают возможность различных толкований (Примечание 38).

5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Поправка разрешает 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.

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.

6. Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся с 1 января 2016 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 на 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.

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.

6. Новые учетные положения (продолжение)

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

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

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

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

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

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. Ожидается, что данная поправка не будет иметь влияния.

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

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

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

В настоящий момент Группа оценивает влияние новых стандартов и изменений.

7. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны включают предприятия под контролем АО «Самрук-Қазына». Операции с прочими государственными предприятиями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям i) когда они не являются индивидуально значительными; ii) если услуги 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 2015 года представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы (Прим. 27, 28)	Дивиденды к получению (Прим. 28)	Займы выданные (Прим. 31)	Кредиторская задолженность и прочие обязательства (Прим. 36, 37)
Ассоциированные предприятия	4,428	6,257	18,033	38,868
Совместные предприятия	1,251	2,512	2,435	26,516
Предприятия под общим контролем	602	-	-	8,487
Прочие	186	-	13,100	2,100
Итого	6,467	8,769	33,568	75,971

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные (Прим. 24, 25)	Приобрете- ние товаров и услуг	Дивиденды Акционеру (Прим. 33)	Финансо- вые доходы	Финансо- вые расходы
Ассоциированные предприятия	23,368	33,825	87,856	-	7,622	103
Совместные предприятия	12,570	7,267	51,574	-	550	-
Предприятия под общим контролем	16,353	-	36,857	-	-	-
Акционер	-	-	-	2,323	-	-
Прочие	1,386	-	1,880	-	5,478	-
Итого	53,677	41,092	178,167	2,323	13,650	103

7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы (Прим. 27, 28)	Дивиденды к получению (Прим. 28)	Займы выданные (Прим. 31)	Кредиторская задолженность и прочие обязательства (Прим. 36, 37)
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
Итого	6,319	3,768	21,586	44,433

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. 24, 25)	Приобрете- ние товаров и услуг	Дивиденды Акционеру (Прим. 33)	Финансо- вые доходы	Финансо- вые расходы
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	-
Итого	79,126	17,759	170,827	5,386	5,073	165

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

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении старшему руководящему персоналу:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.		2014 г.	
	Расходы	Обяза- тельство	Расходы	Обяза- тельство
<i>Краткосрочные выплаты</i>				
Заработная плата и премии	1,745	54	1,832	55
Итого	1,745	54	1,832	55

8. Выручка

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Доход от продажи урановой продукции	282,638	223,124
Доход от продажи энергоресурсов	47,809	45,719
Доход от бурения скважин	12,841	8,314
Доход от продажи танталовой продукции	12,051	11,843
Доход от продажи приобретенных товаров	10,886	6,106
Доход от продажи бериллиевой продукции	9,312	8,531
Доход от предоставленных прочих услуг	9,059	8,693
Доход от услуг по транспортировке	5,092	4,162
Доход от продажи материалов и прочих товаров	3,071	369
Доход от продажи фотоэлектрических преобразователей	1,909	4,030
Доход от продажи металлургического кремния	552	387
Прочее	2,546	1,467
Итого выручка	397,766	322,745

9. Себестоимость реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Сырье и материалы	210,918	160,872
Оплата труда персонала	29,512	26,163
Переработка и прочие услуги	17,290	29,442
Износ и амортизация	16,779	18,227
Налоги кроме подоходного налога	12,469	15,650
Расходы по транспортировке	1,850	2,525
Коммунальные услуги	1,808	2,087
Техническое обслуживание и ремонт	1,805	1,953
Аренда	335	380
Исследования и разработки	90	62
Прочее	1,548	1,255
Итого себестоимость реализации	294,404	258,616

10. Расходы по реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	2,248	2,596
Оплата труда персонала	715	726
Комиссионное вознаграждение	418	388
Аренда	161	187
Сырье и материалы	76	143
Прочее	498	421
Итого расходы по реализации	4,116	4,461

11. Общие и административные расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Оплата труда персонала	15,089	13,463
Консультационные и информационные услуги	2,370	1,424
Аренда	934	934
Износ и амортизация	924	846
Обесценение дебиторской задолженности	800	199
Налоги кроме подоходного налога	754	826
Расходы на исследования	695	510
Штрафы и пени по налогам	666	(2,365)
Командировочные расходы	485	466
Сырье и материалы	386	420
Техническое обслуживание и ремонт	327	336
Расходы на обучение	264	277
Услуги связи	236	262
Банковские комиссии	194	146
Коммунальные услуги	185	236
Корпоративные мероприятия	153	206
Охранные услуги	139	176
Выплаты работникам	131	573
Канцелярские товары	62	61
Представительские расходы	46	38
Страхование	35	33
Прочее	780	817
Итого общие и административные расходы	25,655	19,884

12. Убытки от обесценения активов

Группа признала восстановление убытков от обесценения следующих активов в течение 2015 и 2014 гг.:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Запасы	29	83	95
Основные средства	20	1	4
Прочая дебиторская задолженность		-	13
Прочие		2	-
Итого восстановление обесценения активов		86	112

Группа признала убытки от обесценения следующих активов в течение 2015 и 2014 гг.:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Основные средства	20	20,783	2,597
Прочие долгосрочные активы	28	6,641	1,210
Запасы	29	1,789	1,293
Права на недропользование	22	707	-
Затраты на подготовку к производству	21	375	-
Нематериальные активы	19	368	-
Инвестиции в совместные предприятия	25	53	23
Инвестиции в ассоциированные предприятия	24	-	577
Прочие		-	14
Итого убытки от обесценения активов		30,716	5,714

12. Убытки от обесценения (продолжение)

На 31 декабря 2015 года убытки от обесценения были признаны для следующих генерирующих единиц (активов):

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Основные средства	Прочие долгосрочные активы	Списание запасов до чистой стоимости реализации	Права на недропользование	Затраты на подготовку к производству	Нематериальные активы	Итого
Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин	15,748	5,479	514	-	-	-	21,741
Обогащение руды, гидро-металлургическое производство концентратов редких металлов, химическое производство по распаду редких металлов в отдельные оксиды металлов	3,476	589	360	-	-	-	4,425
Производство и реализация металлургического и поли-кристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства	658	499	682	707	375	368	3,289
Прочие	901	74	233	-	-	-	1,208
Итого убытки от обесценения	20,783	6,641	1,789	707	375	368	30,663

Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин

Уровни производства и продаж ниже бюджетных, уровни затрат выше бюджетных и общее снижение рыночных цен были расценены руководством, как признаки обесценения. Возмещаемая стоимость генерирующей единицы (5,128 миллионов тенге) была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 15.45%.

Обогащение руды, гидрометаллургическое производство концентратов редких металлов, химическое производство по распаду редких металлов в отдельные оксиды металлов

Неопределенность будущих планов в отношении проекта, уровни затрат выше бюджетных и общее снижение рыночных цен были расценены руководством, как признаки обесценения. Возмещаемая стоимость генерирующей единицы (231 миллион тенге) была определена как ценность использования. Руководство сделало допущение, что стоимость активов генерирующей единицы будет возмещена посредством их реализации по остаточной стоимости в размере 5% от балансовой стоимости для большинства активов генерирующей единицы. Из-за незначительности эффекта руководство не применяло дисконтирование.

Производство и реализация металлургического и поли-кристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства

Уровни производства и продаж ниже бюджетных, уровни затрат выше бюджетных и общее снижение рыночных цен были расценены руководством, как признак обесценения. Возмещаемая стоимость генерирующей единицы (49 миллионов тенге) была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 11.11%.

12. Убытки от обесценения (продолжение)

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
Итого убытки от обесценения основных средств и долгосрочных авансов	3,807

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.

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%.

Инвестиции в ассоциированные предприятия

На 31 декабря 2014 года убыток от обесценения был признан в отношении инвестиции в ТОО «Уранэнерго» (Примечание 24). 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%.

13. Прочие доходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Доход от штрафов и пеней	918	138
Безвозмездно полученное имущество и излишки	279	1,931
Прибыль от выбытия долгосрочных активов	101	-
Прочее	54	83
Итого прочие доходы	1,352	2,152

14. Прочие расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Расходы на социальную сферу	2,970	1,406
Убыток от выбытия долгосрочных активов	2,710	186
Убытки от остановки производства	627	428
Амортизация	398	317
Невозмещаемый НДС	392	110
Спонсорская помощь и благотворительность	102	219
Прочее	336	810
Итого прочие расходы	7,535	3,476

Чистый убыток по курсовой разнице

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Чистый убыток по курсовой разнице от финансовой деятельности	(88,631)	(22,157)
Чистая прибыль по курсовой разнице от операционной деятельности	35,185	3,857
Итого чистый убыток по курсовой разнице	(53,446)	(18,300)

15. Оплата труда персонала

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Заработная плата	50,921	47,909
Социальный налог и социальные отчисления	5,376	5,075
Итого оплата труда персонала	56,297	52,984

16. Финансовые доходы и расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Финансовые доходы		
Доход от переоценки финансовых активов	11,509	2,214
Дивидендный доход	7,050	-
Процентный доход	2,899	2,474
Доход от переоценки финансовых обязательств	113	563
Прочие	415	303
Итого финансовые доходы	21,986	5,554
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	6,136	7,570
Списание дисконта по резервам	1,075	1,171
Списание дисконта по прочим финансовым обязательствам	261	261
Убыток от продажи иностранной валюты	187	124
Дивидендные расходы по привилегированным акциям	53	53
Прочие	964	665
Итого финансовые расходы	8,676	9,844

17. Расходы по подоходному налогу*(а) Компоненты расходов по подоходному налогу*

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Текущий подоходный налог	14,133	1,901
(Экономия)/расход по отложенному налогу	(1,089)	2,539
Итого расходы по подоходному налогу	13,044	4,440

(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 2015 и 2014 гг., составляет 20%.

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Прибыль до налогообложения	49,545	19,689
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20% (2014 г.: 20%):	9,909	3,938
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Необлагаемый доход	(1,422)	(48)
Непризнанный налоговый актив на убытки от обесценения	6,084	-
Невычитаемые расходы	5,561	4,273
Корректировки по трансфертному ценообразованию	542	912
Элиминация маржи по готовой продукции	(414)	(105)
Доля результатов ассоциированных предприятий	(7,765)	(2,468)
Доля результатов совместных предприятий	(2,816)	625
Использование ранее непризнанных налоговых убытков	(194)	(106)
Убытки текущего года, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив	2,478	734
Корректировки предыдущих периодов	1,081	(3,315)
Расходы по подоходному налогу за год	13,044	4,440

В 2015 году корректировки предыдущих лет включают начисление корпоративного подоходного налога и налога на сверхприбыль на 856 миллионов тенге по результатам обжалования (Примечание 38).

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

В 2014 году корректировки предыдущих периодов включают сторнирование начисления претензии налоговых органов по трансфертному ценообразованию в размере 2,984 миллиона тенге (Примечание 38).

Невычитаемые расходы в 2014-2015 гг. включают в основном расходы по деятельности, осуществляемой на территории СЭЗ «Астана – жаңа қала» (налоговый эффект 3,102 миллиона тенге).

17. 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% (2014 г.: 20%).

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	1 января 2015 г.	Восстано- влено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства и нематериальные активы	(5,812)	(484)	(6,296)
Дебиторская задолженность	489	328	817
Займы полученные	(73)	(89)	(162)
Резервы	702	262	964
Начисление обязательств	643	41	684
Перенесенный налоговый убыток	209	1,872	2,081
Налоги	1,151	(501)	650
Прочие активы	(1,219)	(304)	(1,523)
Прочие обязательства	141	(36)	105
	(3,769)	1,089	(2,680)
Признанный отложенный налоговый актив	835	994	1,829
Признанное отложенное налоговое обязательство	(4,604)	95	(4,509)

Руководство считает, что отложенные налоговые активы в сумме 3,862 миллиона тенге (2014 г.: 1,400 миллионов тенге) и отложенные налоговые обязательства в сумме 6,296 миллионов тенге (2014 г.: 5,812 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.

17. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

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

<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.
Налоговый эффект вычитаемых/(налогооблагаемых) временных разниц				
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
	(1,261)	(2,539)	31	(3,769)
Признанный отложенный налоговый актив	2,447	(1,607)	(5)	835
Признанное отложенное налоговое обязательство	(3,708)	(932)	36	(4,604)

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 4,707 миллионов тенге (2014 г.: 2,423 миллиона тенге) в отношении переносимых налоговых убытков. Сроки зачета непризнанных налоговых убытков истекают, как приведено ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
2018-2022 гг.	193	387
2023 г.	1,302	1,302
2024 г.	734	734
2025 г.	2,478	-
Итого непризнанный налоговый актив	4,707	2,423

18. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся 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>	2015 г.	2014 г.
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	38,442	15,489
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч)	36,692	36,692
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	1,048	422

19. Нематериальные активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Лицензии и патенты	Программ- ное обеспече- ние	Гудвил	Прочее	Итого
На 1 января 2014 г.					
Стоимость	60	1,203	10,110	1,488	12,861
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(42)	(410)	(4,944)	(259)	(5,655)
Балансовая стоимость	18	793	5,166	1,229	7,206
Поступления	40	184	-	57	281
Амортизация за год	(7)	(204)	-	(109)	(320)
Выбытие дочернего предприятия	-	(4)	-	-	(4)
Переводы из основных средств (Примечание 20)	-	132	-	-	132
Выбытия	-	-	-	(5)	(5)
На 31 декабря 2014 г.					
Стоимость	99	1,507	10,110	1,540	13,256
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(48)	(606)	(4,944)	(368)	(5,966)
Балансовая стоимость	51	901	5,166	1,172	7,290
Поступления	426	131	-	72	629
Амортизация за год	(42)	(235)	-	(104)	(381)
Обесценение	(368)	-	-	-	(368)
Переводы из основных средств (Примечание 20)	1	138	-	(8)	131
Выбытия	-	(9)	-	(119)	(128)
На 31 декабря 2015 г.					
Стоимость	525	1,756	10,110	1,461	13,852
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(457)	(830)	(4,944)	(448)	(6,679)
Балансовая стоимость	68	926	5,166	1,013	7,173

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

Тест на обесценение гудвила

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. весь гудвил относился к одной генерирующей единице, связанной с операциями по недропользованию на месторождении Центральный Мынкудук. Возмещаемая стоимость 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 11.94 % годовых (2014 г.: 12.95% годовых). Объемы производства соответствуют согласованным 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 2015 года. Прямые затраты периода основаны на утвержденном бюджете на 2016-2020 гг. и 5.8% (2014 г.: 4%) 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.

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

20. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

	<i>В миллионах казахстанских тенге</i>					Итого
	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	
На 1 января 2015 г.						
Стоимость	325	83,240	67,602	13,119	5,096	213,564
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(19,139)	(32,254)	(6,834)	(2,616)	(66,046)
Балансовая стоимость	325	64,101	35,348	6,285	2,480	147,518
Поступления	40	237	2,797	927	346	19,996
Переводы	-	13,739	3,717	37	49	(17,542)
Амортизация за год	-	(4,262)	(5,950)	(1,063)	(580)	(11,855)
Убыток от обесценения	-	(2,012)	(2,161)	-	(5)	(16,605)
Восстановление убытка от обесценения, признанного в прошлые периоды	-	-	-	-	1	-
Выбытия	(13)	(2,134)	(231)	(43)	(130)	(2,797)
Переводы в затраты по подготовке к производству (Примечание 21)	-	-	-	-	-	(5,677)
Переводы из запасов	-	1	49	-	8	284
Переводы из/(в) нематериальных активов (Примечание 19)	-	-	30	-	-	(161)
Переводы в активы для продажи	-	(66)	-	-	-	(66)
Изменения в учетной оценке	-	(447)	-	-	-	(447)
Пересчет в валюту презентации	-	-	-	14	7	21
На 31 декабря 2015 г.						
Стоимость	352	94,847	73,526	13,813	4,987	225,572
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(25,690)	(39,927)	(7,656)	(2,811)	(95,161)
Балансовая стоимость	352	69,157	33,599	6,157	2,176	130,411

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

20. Основные средства (продолжение)

	В миллионах казахстанских тенге						
	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2014 г.							
Стоимость	318	74,398 (17,298)	61,477 (29,194)	12,806 (5,448)	3,712 (1,826)	41,721 (3,810)	194,432 (57,576)
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость	318	57,100	32,283	7,358	1,886	37,911	136,856
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)
Переводы в затраты по подготовке к производству (Примечание 21) и разведочные и оценочные активы (Примечание 23)	-	(435)	(154)	(56)	(23)	(200)	(868)
Переводы (в запасы)/из запасов	-	-	-	-	-	(374)	(374)
Переводы в нематериальные активы (Примечание 19)	-	(69)	4	-	(6)	260	189
Изменения в учетной оценке	-	(85)	(6)	-	-	(132)	(132)
Пересчет в валюту презентации	-	99	-	-	-	(25)	(116)
	-	-	-	2	3	-	99
	-	-	-	-	-	-	5
На 31 декабря 2014 г.							
Стоимость	325	83,240 (19,139)	67,602 (32,254)	13,119 (6,834)	5,096 (2,616)	44,182 (5,203)	213,564 (66,046)
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	-	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость	325	64,101	35,348	6,285	2,480	38,979	147,518

В результате проведенного в 2015 году теста на обесценение Группа признала убыток от обесценения основных средств в сумме 20,783 миллиона тенге (2014 г.: 2,597 миллионов тенге). Расходы по амортизации в размере 10,057 миллионов тенге (2014 г.: 9,388 миллионов тенге) были отражены в составе себестоимости реализации, 90 миллионов тенге (2014 г.: 65 миллионов тенге) в составе расходов по реализации, и 657 миллионов тенге (2014 г.: 636 миллионов тенге) в составе общих и административных расходов. Затраты по займам, капитализированные в отчетном периоде, составляют 437 миллионов тенге (2014 г.: 597 миллионов тенге). Средневзвешенная ставка капитализации в 2015 году составила 4,22% годовых (2014 г.: 4,6% годовых).

20. Основные средства (продолжение)

На 31 декабря 2015 года незавершенное строительство включает объекты инфраструктуры на стадии строительства, монтажа и установки на месторождении Мынкудук, участок Центральный, автомобильные дороги, реконструкцию и строительство промышленных объектов, связанных с проектом KazPV, и опреснительные установки. В 2015 году значительное увеличение было за счет объектов на месторождениях Центральный Мынкудук, строительства автомобильных дорог и опреснительных установок.

Валовая балансовая стоимость полностью амортизированных, но еще используемых основных средств на 31 декабря 2015 года составляет 5,897 миллионов тенге (2014 г.: 5,816 миллионов тенге).

Сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 766 миллионов тенге (2014 г.: 4,130 миллионов 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 ожидалось 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. В 2015 году данные социальные объекты были безвозмездно переданы в коммунальную собственность вместе с финансовыми средствами на их содержание в размере 1.6 млрд тенге.

21. Затраты по подготовке к производству

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Подготов- ка месторож- дения	Восста- новление место- рождений	Ионо- обменная смола	Итого
На 1 января 2014 г.				
Стоимость	56,037	9,169	3,488	68,694
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(32,746)	(1,060)	(1,169)	(34,975)
Балансовая стоимость	23,291	8,109	2,319	33,719
Поступления	10,143	-	759	10,902
Поступления в связи переводом контрактов на недропользование	26,746	-	-	26,746
Перевод из состава основных средств (Примечание 20)	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)
На 31 декабря 2014 г.				
Стоимость	36,777	7,371	3,453	47,601
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(13,440)	(736)	(802)	(14,978)
Балансовая стоимость	23,337	6,635	2,651	32,623
Поступления	8,815	-	-	8,815
Перевод из состава основных средств (Примечание 20)	5,677	-	-	5,677
Перевод из разведочных и оценочных активов (Примечание 23)	-	-	129	129
Перевод из запасов	334	-	783	1,117
Амортизация за год	(8,364)	(479)	(376)	(9,219)
Убыток от обесценения	(167)	(208)	-	(375)
Изменения в учетной оценке	-	(189)	-	(189)
На 31 декабря 2015 г.				
Стоимость	51,603	7,182	4,365	63,150
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(21,971)	(1,423)	(1,178)	(24,572)
Балансовая стоимость	29,632	5,759	3,187	38,578

21. 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 35.

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 21), права на недропользование в сумме 37 миллионов тенге (Примечание 22) и разведочные и оценочные активы в сумме 1,987 миллионов тенге (Примечание 23). Было признано также соответствующее обязательство. В соответствии с условиями договоров в целях погашения задолженности 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 23) 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 41).

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.

22. Права на недропользование

В миллионах казахстанских тенге

На 1 января 2014 г.		
Стоимость		8,847
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(6,137)
Балансовая стоимость		2,710
Поступления		94
Поступления в связи переводом контрактов на недропользование (Примечание 21)		37
Амортизация за год		(142)
Выбытия		(38)
Выбытия в связи переводом контрактов на недропользование (Примечание 21)		(36)
На 31 декабря 2014 г.		
Стоимость		8,784
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(6,159)
Балансовая стоимость		2,625
Поступления		288
Амортизация за год		(139)
Обесценение		(707)
На 31 декабря 2015 г.		
Стоимость		9,072
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(7,005)
Балансовая стоимость		2,067

23. Разведочные и оценочные активы

В миллионах казахстанских тенге

	Материальные активы	Нематериальные активы	Итого
Стоимость			
На 1 января 2014 г.	4,808	1,259	6,067
Поступления	2,930	-	2,930
Перевод из основных средств (Примечание 20)	359	-	359
Поступления в связи переводом контрактов на недропользование (Примечание 21)	1,858	129	1,987
Выбытия в связи с переводом контрактов на недропользование (Примечание 21)	(2,412)	(129)	(2,541)
Перевод из запасов/(в запасы)	39	(3)	36
Изменения в учетной оценке	(121)	-	(121)
На 31 декабря 2014 г.	7,461	1,256	8,717
Поступления	2,059	2	2,061
Перевод в затраты по подготовке к производству (Примечание 21)	(129)	-	(129)
Перевод из долгосрочных активов, предназначенных для продажи	-	8	8
Перевод из запасов	274	-	274
Доход от реализации тестовой добычи	(2,388)	(5)	(2,393)
На 31 декабря 2015 г.	7,277	1,261	8,538

24. Инвестиции в ассоциированные предприятия

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Балансовая стоимость на 1 января	96,708	86,337
Доля в результатах ассоциированных предприятий	38,823	12,338
Взнос в уставный капитал	2,046	7,225
Переводы в активы для продажи	-	(72)
Пересчет в валюту презентации	18,186	2,834
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий	(33,825)	(11,377)
Обесценение	-	(577)
Балансовая стоимость на 31 декабря	121,938	96,708

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных ассоциированных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2015 г.		2014 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
ТОО «СП КАТКО»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.00%	48,781	49.00%	43,737
ТОО «СП Инкай»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	40.00%	40,512	40.00%	18,884
ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	10,435	30.00%	-
АО «СП «Заречное»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.979%	7,555	49.979%	6,970
АО «Каустик»	Казахстан	Поставки каустической соды	40.00%	3,888	40.00%	4,352
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан	Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций	55.45%	3,201	54.05%	2,758
ТОО «СП «Бетпак Дала»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	3,038	30.00%	14,872
ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	33.98%	2,851	33.98%	-
ТОО СП «СКЗ Казатомпром»	Казахстан	Производство серной кислоты	9.89%	680	24.50%	629
ТОО «СП Росбурмаш»	Казахстан	Геологическая разведка и изыскания	49.00%	504	49.00%	251
ТОО «Кызылкум»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30.00%	421	30.00%	4,190
НПК «Ульба»	Казахстан	Проектирование инженерных систем и сетей	30.00%	72	30.00%	64
СП «IFASTAR»	Франция	Выполнение ТЭО в отношении сотрудничества сторон в области ядерного топливного цикла	49.00%	-	49.00%	1
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия				121,938		96,708

Все вышеуказанные ассоциированные предприятия отражены по методу долевого участия.

24. Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

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 49.979%.

В 2015 году Группа произвела дополнительный взнос в уставный капитал ТОО «Уранэнерго» на сумму 646 миллионов тенге (2014 г.: 730 миллионов тенге), в результате чего доля участия Группы составила 55.45%. 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.

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.

В 2015 году Компанией осуществлена сделка по приобретению 800 тысяч размещенных акций АО «Каустик» на сумму 1,400 миллионов тенге без увеличения доли владения.

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

24. Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

Сводная финансовая информация за 2015 год 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 «Бетлак Дала»		ТОО СП «КАТКО»		ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»		ТОО «СП «Хорасан-У» (Хорасан-У)»		ТОО «СП «Заречное»		Прочие	Итого
	32,969 1,107	54,690 66,893	37,432 141,047	34,840 34,653	10,098 14,252	18,494 18,205	20,041 63,637	208,564 339,794				
Краткосрочные активы	34,076	121,583	178,479	69,493	24,350	36,699	83,678	548,358				
Краткосрочные обязательства	(23,948)	(13,155)	(58,448)	(32,207)	(7,744)	(26,506)	(15,920)	(177,928)				
Долгосрочные обязательства	-	(9,015)	(13,560)	(2,502)	(880)	(544)	(49,058)	(75,559)				
Итого обязательства	(23,948)	(22,170)	(72,008)	(34,709)	(8,624)	(27,050)	(64,978)	(253,487)				
Чистые активы	10,128	99,413	106,471	34,784	15,726	9,649	18,700	294,871				
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	3,038	48,713	42,589	10,435	7,860	3,279	6,246	122,160				
Нереализованная прибыль в Группе	-	-	(2,077)	-	(347)	(428)	-	(2,852)				
Гудвил	-	68	-	-	42	-	2,520	2,630				
Балансовая стоимость инвестиций	3,038	48,781	40,512	10,435	7,555	2,851	8,766	121,938				
Итого выручка	10,119	90,329	46,392	66,367	17,516	25,864	25,162	281,749				
Итого прибыль за год	2,295	50,517	12,663	35,445	1,864	10,352	(16,348)	96,788				
Прочий совокупный доход	-	-	45,466	-	-	-	-	45,466				
Итого совокупная прибыль	2,295	50,517	58,129	35,445	1,864	10,352	(16,348)	142,254				
Дивиденды полученные	12,522	20,812	400	-	-	-	91	33,825				

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

24. Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

Сводная финансовая информация за 2014 год по каждому существовавшему 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	ООО «СП «Бетпак Дала»		ООО «СП «КАТКО»		ООО «СП «Инкай»		ООО «Южная горно-химическая компания»		АО «СП «Заречное»		ООО «СП «Хорасан-У» (Хорасан-У)»		Итого
	26,785 27,113	44,832 67,927	18,521 75,974	7,740 15,778	6,995 13,977	4,063 17,802	20,972 21,865	17,646 66,598	21,865 21,865	4,063 17,802	17,646 66,598	126,582 285,169	
Краткосрочные активы	53,898	112,759	94,495	23,518	20,972	21,865	84,244	411,751					
Долгосрочные активы	(3,332) (993)	(13,271) (8,118)	(38,951) (6,199)	(21,843) (2,336)	(6,302) (808)	(21,716) (851)	(37,294) (19,841)	(142,709) (39,146)					
Итого обязательства	(4,325)	(21,389)	(45,150)	(24,179)	(7,110)	(22,567)	(57,135)	(181,855)					
Чистые активы	49,573	91,370	49,345	(661)	13,862	(702)	27,109	229,896					
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	14,872	44,771	19,738	(198)	6,928	(239)	9,715	95,587					
Накопленная непризнанная доля в убытках ассоциированных предприятий	-	-	-	198	-	239	-	437					
Нереализованная прибыль в Группе	-	(1,102)	(854)	-	-	-	-	(1,956)					
Гудвил	-	68	-	-	42	-	2,530	2,640					
Балансовая стоимость инвестиций	14,872	43,737	18,884	-	6,970	-	12,245	96,708					
Итого выручка	52,837	62,634	32,827	-	11,676	663	28,758	189,395					
Итого прибыль за год	20,882	16,057	8,087	724	2,705	755	6,150	55,360					
Прочий совокупный доход	-	-	7,091	-	-	-	-	7,091					
Итого совокупная прибыль	20,882	16,057	15,178	724	2,705	755	6,150	62,451					
Дивиденды полученные	4,455	5,786	1,136	-	-	-	-	11,377					

25. Инвестиции в совместные предприятия

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Балансовая стоимость на 1 января	37,529	47,481
Доля в результатах совместных предприятий	14,080	(3,125)
Взносы в уставный капитал	73	141
Пересчет в валюту презентации	(1,002)	(833)
Доля в прочем совокупном доходе совместных предприятий	159	270
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	(7,267)	(6,382)
Обесценение	(53)	(23)
Балансовая стоимость на 31 декабря	43,519	37,529

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных совместных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2015 г.		2014 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
АО СП «Акбастау»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50%	18,601	50%	14,517
ТОО «Каратау»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50%	15,490	50%	8,718
ТОО «Семизбай-У»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51%	9,331	51%	8,704
ТОО «Ульба ТВС»	Казахстан	Строительство завода по производству тепловыделяющих элементов и производство, маркетинг и продажа тепловыделяющих элементов	51%	63	-	-
ТОО «КазПерОксид»	Казахстан	Реализация пероксида водорода	50%	26	50%	42
ЗАО «СП УКР ТВС»	Украина	Производство ядерного топлива	33.33%	8	33.33%	3
ТОО «СКЗ-У»	Казахстан	Производство серной кислоты	49%	-	49%	3,472
ЗАО «ЦОУ»	Россия	Производство урановой продукции с высокой степенью передела	50%	-	50%	2,051
ТОО «Казатомпром-Сорбент»	Казахстан	Поставка ионообменной смолы	51%	-	51%	20
ООО «КАС»	Германия	Разработка и реализация наукоемких инновационных проектов	50%	-	50%	2
АО «Yingtian Ulba Shine Metal Materials Co., Ltd»	Китай	Производство лент и др. изделий из бериллиевой бронзы	50%	-	50%	-
ТОО «Ульба Конверсия»	Казахстан	Строительство и управление конверсионного завода в РК	50.96%	-	50.96%	-
АО КРКАС	Казахстан	Разработка проектной и технической документации атомных энергоблоков и атомных станций	50%	-	50%	-
Итого инвестиции в совместные предприятия				43,519		37,529

Вышеуказанные совместные предприятия отражены в отчетности по методу долевого участия.

25. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не признала долю в накопленном убытке следующих совместных предприятий, которые превышали стоимость инвестиций: АО «Казахстанско-Российская компания «Атомные станции» на сумму 48 миллионов тенге (2014 г.: 38 миллионов тенге); ЗАО «ЦОУ» на сумму 5,973 миллионов тенге; ТОО «Ульба Конверсия» на сумму 17 миллионов тенге; ТОО «СКЗ-U» на сумму 1,503 миллионов тенге; и ТОО «Казатомпром-Сорбент» на сумму 46 миллионов тенге.

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 2015 года

25. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

В миллионах казахстанских тенге	ТОО «Каратау»		АО «Акбастау»		ТОО «Семизбай-У»		Прочие		Итого	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Краткосрочные активы	19,072	6,408	29,507	11,111	8,937	18,758	18,616	22,807	76,132	59,084
В том числе денежные средства	1,009	1,273	12,374	3,141	569	181	5,937	14,953	19,889	19,548
Долгосрочные активы	25,583	27,806	20,149	20,963	22,144	21,235	127,896	92,025	195,772	162,029
Итого активы	44,655	34,214	49,656	32,074	31,081	39,993	146,512	114,832	271,904	221,113
Краткосрочные обязательства	(8,873)	(14,368)	(8,019)	(1,174)	(15,570)	(24,162)	(130,892)	(25,406)	(163,354)	(65,110)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(7,981)	(10,924)	-	-	(13,430)	(11,094)	(121,063)	(13,782)	(142,474)	(35,800)
Долгосрочные обязательства	(1,239)	(2,141)	(1,454)	(1,479)	(5,264)	(6,813)	(30,646)	(78,301)	(38,603)	(88,734)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	-	-	-	-	(1,716)	(2,422)	(30,638)	(78,448)	(32,354)	(80,870)
Итого обязательства	(10,112)	(16,509)	(9,473)	(2,653)	(20,834)	(30,975)	(161,538)	(103,707)	(201,957)	(153,844)
Чистые активы	34,543	17,705	40,183	29,421	10,247	9,018	(15,026)	11,125	69,947	67,269
Доля Группы в чистых активах совместных предприятий	17,271	8,852	20,091	14,711	5,226	4,599	(7,485)	5,493	35,103	33,655
Накопленная непризнанная доля в убытках совместного предприятия	-	-	-	-	-	-	7,587	49	7,587	49
Гудвил	-	-	-	-	4,105	4,105	71	71	4,176	4,176
Обесценение	-	-	-	-	-	-	(76)	(23)	(76)	(23)
Нереализованная прибыль в Группе	(1,781)	(134)	(1,490)	(194)	-	-	-	-	(3,271)	(328)
Балансовая стоимость инвестиций	15,490	8,718	18,601	14,517	9,331	8,704	97	5,590	43,519	37,529
Итого выручка	49,829	34,413	36,065	21,886	25,149	24,133	50,233	58,125	161,276	138,557
Износ и амортизация	(4,706)	(4,839)	(3,118)	(2,732)	(3,461)	(4,012)	(796)	(765)	(12,081)	(12,348)
Процентный доход	56	20	38	40	28	24	871	9	993	93
Процентный расход	(426)	(916)	-	(325)	(1,224)	(1,429)	(4,931)	(4,361)	(6,581)	(7,031)
Подходный налог	(6,344)	(3,884)	(5,491)	(2,260)	(777)	152	(550)	1,628	(13,162)	(4,364)
Прибыль / (убыток) за год	23,379	8,721	18,753	7,992	1,278	(2,206)	(24,682)	(20,313)	18,728	(5,806)
Дивиденды полученные	3,271	4,153	3,996	2,229	-	-	-	-	7,267	6,382

26. Прочие инвестиции

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
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	15	26
Итого прочие инвестиции	67,041	67,052

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» в период с 1 октября 2017 года 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.

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 2015 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.

27. Дебиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Торговая дебиторская задолженность	36	1,047
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	36	1,047
Торговая дебиторская задолженность	103,406	52,939
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	5,507	4,330
Итого валовая торговая дебиторская задолженность	108,913	57,269
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1,379)	(1,328)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон	(350)	-
Итого чистая торговая дебиторская задолженность	107,184	55,941
Прочая дебиторская задолженность	778	482
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	4	5
Итого валовая прочая дебиторская задолженность	782	487
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(454)	(379)
Итого прочая дебиторская задолженность	328	108
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	107,512	56,049

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также убыткам от обесценения торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 42.

28. Прочие активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Долгосрочные		
Денежные средства, ограниченные в использовании	7,032	5,981
Долгосрочные запасы	6,398	6,302
НДС к возмещению	1,712	1,706
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	1,256	2,512
Займы, выданные работникам	1,174	1,507
Авансы, выданные за долгосрочные активы	857	13,870
Расходы будущих периодов	620	651
Авансы, выданные связанным сторонам	578	797
Итого прочие долгосрочные активы	19,627	33,326

В 2015 году было признано обесценение авансов, выданных за долгосрочные активы (Примечание 12).

28. Прочие активы (продолжение)

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Краткосрочные		
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	7,513	1,256
Авансы, выданные за товары и услуги	2,824	2,709
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам	728	1,187
Задолженность работников	471	465
Предоплата по страхованию	434	360
Расходы будущих периодов	336	353
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	228	116
Прочие активы	23	49
Итого прочие краткосрочные активы	12,557	6,495

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 2015 года сумма денежных средств, ограниченных в использовании, на долгосрочных банковских депозитах составила 6,888 миллионов тенге (2014 г.: 5,981 миллион тенге).

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

29. Запасы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Готовая продукция и товары для перепродажи	70,636	41,606
Сырье и материалы	13,354	11,998
Незавершенное производство	12,922	12,563
Материалы в переработке	1,907	2,715
Запасные части	826	932
Топливо	506	585
Прочие материалы	2,188	2,104
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам	(2,647)	(1,713)
Итого запасы	99,692	70,790

Ниже представлены изменения в резерве:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Остаток на 1 января	(1,713)	(684)
Начисление резерва в течение года	(1,789)	(1,293)
Восстановление резерва в течение года	83	95
Запасы, списанные в течение года	777	169
Пересчет в валюту презентации	(5)	-
Остаток на 31 декабря	(2,647)	(1,713)

30. Срочные депозиты

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Валюта	2015 г.	2014 г.
Долгосрочные			
АО «Банк ЦентрКредит»	Долл. США	1,019	1,100
АО «Цесна Банк»	Долл. США	1,468	656
АО «АТФ Банк»	Долл. США	679	-
АО «Цесна Банк»	Тенге	15	39
АО «Казкоммерцбанк» / АО «БТА Банк»	Тенге	1	1
АО «Евразийский банк»	Тенге	-	10
АО «Внешторгбанк» Казахстан	Тенге	-	15
АО «Сбербанк»	Тенге	-	5
АО «Сбербанк»	Рубли	-	145
Итого долгосрочные депозиты		3,182	1,971
Краткосрочные			
АО «Народный банк Казахстана»	Долл. США	4,243	-
АО «Казкоммерцбанк»	Долл. США	3,395	822
АО «Евразийский банк»	Долл. США	560	-
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	269	391
АО «Банк РВК»	Тенге	208	-
АО «Сбербанк»	Рубли	93	-
АО «Евразийский банк»	Тенге	80	-
АО «Сбербанк»	Долл. США	68	36
АО «Народный банк Казахстана»	Тенге	50	268
АО «Цесна Банк»	Тенге	48	-
АО ДБ «Альфа банк»	Тенге	4	3
АО «АТФ Банк»	Тенге	2	307
АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	-	688
АО «Сбербанк»	Тенге	-	26
АО ДБ «Альфа банк»	Рубли	-	25
Итого краткосрочные депозиты		9,020	2,566

Вознаграждение по срочным депозитам, имеющимся на балансе Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, варьируется от 0% до 17% годовых (2014 г.: от 0.5% до 8.5% годовых). Информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 42.

31. Займы, выданные связанным сторонам

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Долгосрочные		
ТОО «Кызылқум»	18,033	10,398
ТОО «Байкен-У»	13,100	7,543
ТОО «Семизбай-У»	1,211	2,421
Итого долгосрочные займы	32,344	20,362
Краткосрочные		
ТОО «Семизбай-У»	1,211	1,211
АО СП КРКАС	13	13
Итого краткосрочные займы	1,224	1,224

Средневзвешенная годовая процентная ставка по займам связанным сторонам в 2015 году составила 8.43% (2014 г.: 8.39%).

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 2015 году ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)», предприятие, которому передан контракт на недропользование (Примечание 21), было включено в качестве со-заемщика по кредиту ТОО «Кызылқум». 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. Кредит выплачивается, начиная с 2014 года.

32. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Текущие счета в банках	53,246	28,432
Вклады до востребования	2,570	918
Денежные средства в кассе	53	82
Итого денежные средства и их эквиваленты	55,869	29,432

33. Капитал

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

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

33. Капитал (продолжение)

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	2,323	5,386
Дивиденды, выплаченные в течение года	(2,323)	(5,386)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, в тенге	63	147

34. Кредиты и займы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Долгосрочные обязательства		
Банковские кредиты	119,481	14,401
Небанковские кредиты	295	270
Итого долгосрочные кредиты и займы	119,776	14,671
Краткосрочные обязательства		
Банковские кредиты	52,845	29,911
Небанковские кредиты	-	249
Облигации выпущенные	-	91,705
Прочие	-	536
Итого краткосрочные кредиты и займы	52,845	122,401

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

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

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 производится 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 и соотношение суммы финансовых обязательств к собственному капиталу не более 1.

34. Кредиты и займы (продолжение)

Ниже представлена информация о кредитах и займах Группы:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Валюта	Срок платежа (год)	2015 г.	2014 г.
Обеспеченные банковские кредиты				
Mizuho Corporate Bank Ltd.	Долл. США	2015	-	1,026
Итого обеспеченные банковские кредиты			-	1,026
Необеспеченные банковские кредиты				
Синдицированный заем	Долл. США	2019	131,353	-
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd	Евро	2024	20,440	13,199
АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	2020	4,233	-
АО «Ситибанк Казахстан»	Долл. США	2016	1,311	10,547
АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	2016	7,923	-
АО «Альфа-Банк»	Долл. США	2015-2016	1,743	3,232
Natixis Bank	Долл. США	2022	5,323	3,350
Societe Generale	Долл. США	2015	-	10,952
АО «RBS банк»	Долл. США	2015	-	2,006
Итого необеспеченные банковские кредиты			172,326	43,286
Итого банковские кредиты			172,326	44,312
Необеспеченные небанковские кредиты				
Кожема-Катко-Демеу	Тенге	2024	295	270
ТОО «СГХК»	Тенге	2015	-	249
Итого небанковские кредиты			295	519

В 2015 году средневзвешенная годовая процентная ставка по займам с фиксированной процентной ставкой вознаграждения составила 4.97% (2014 г.: 5.71%), и по займам с плавающей ставкой вознаграждения 2.44% (2014 г.: 2.98%).

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 2015 года.

Существенные неденежные операции

В течение 2015 года существенных займов предоставленных банками путем прямого финансирования поставщиков не было (2014 г.: 1,113 миллионов тенге).

35. Резервы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Резерв на выплату компенса- ций в связи с профес- сиональ- ными заболева- ниями	Резерв на охрану окружаю- щей среды	Резерв на восстанов- ление место- рождений	Прочие	Итого
На 1 января 2014 г.					
Долгосрочные	669	2,349	12,682	24	15,724
Краткосрочные	98	-	-	-	98
Итого	767	2,349	12,682	24	15,822
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
На 31 декабря 2014 г.					
Долгосрочные	666	2,576	13,732	26	17,000
Краткосрочные	568	2,576	13,732	26	16,902
	98	-	-	-	98
Итого	666	2,576	13,732	26	17,000
Резервы, созданные в течение года	-	-	22	1	23
Списание дисконта	42	162	870	1	1,075
Резервы, использованные в течение года	(95)	-	-	-	(95)
Изменения в оценках	(94)	(422)	(214)	-	(730)
Пересчет в валюту презентации	-	-	11	-	11
На 31 декабря 2015 г.					
Долгосрочные	419	2,316	14,420	28	17,183
Краткосрочные	100	-	1	-	101
Итого	519	2,316	14,421	28	17,284

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 2015 года недисконтированная сумма оценочных обязательств составила 852 миллиона тенге (2014 г.: 1,082 миллиона тенге).

Резерв был признан по приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования 6.7% (2014 г.: 6.3%), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству, и ставки инфляции 6% (2014 г.: 6%).

35. 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 2015 года недисконтированная сумма оценочных обязательств составила 57,134 миллиона тенге (2014 г.: 48,330 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 6.7% (2014 г.: 6.3%), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству, и ставки инфляции 6% (2014 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 2000-2015 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 26,972 миллионов тенге (2014 г.: 27,177 миллионов тенге). Сумма резерва на восстановление месторождений определена с использованием текущих цен (цен на отчетную дату) по расходам, подлежащим понесению, и путем применения прогнозируемой ставки инфляции за период до даты погашения обязательства (в пределах 6% за период 2016-2038 гг.). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательства, на 31 декабря 2015 года составила 6.7% годовых (2014 г.: 6.3% годовых), 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 2015 года накопленные переводы на специальный депозитный счет составили 6,888 миллионов тенге (2014 г.: 5,981 миллион тенге) (Примечание 28).

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.

36. Кредиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Долгосрочная		
Торговая кредиторская задолженность	585	315
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	585	315
Краткосрочная		
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	71,826	34,479
Торговая кредиторская задолженность	29,094	22,369
Итого торговая кредиторская задолженность	100,920	56,848
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	14	5,896
Прочая кредиторская задолженность	688	500
Итого прочая кредиторская задолженность	702	6,396
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	101,622	63,244

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 42.

37. Прочие обязательства

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Долгосрочные		
Обязательства по историческим затратам	3,224	2,382
Авансы, полученные от связанных сторон	1,698	1,704
Доходы будущих периодов	546	598
Гарантийные обязательства	378	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265
Авансы полученные	30	-
Итого долгосрочные прочие обязательства	6,141	4,949
Краткосрочные		
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и премиям	3,447	3,218
Авансы, полученные от связанных сторон	2,426	2,354
Задолженность по заработной плате	2,049	1,874
Авансы полученные	1,483	1,729
Социальные взносы	850	771
Обязательства по историческим затратам	909	560
Дивиденды к выплате прочим участникам	245	240
Доходы будущих периодов	75	27
Прочие обязательства связанных сторон	7	-
Прочие обязательства	1,297	567
Итого краткосрочные прочие обязательства	12,788	11,340

37. Прочие обязательства (продолжение)

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

38. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства

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

Налогообложение

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. В частности, текущие контракты на недропользование не имеют налоговой стабильности с 1 января 2009 года, и налоговые обязательства исчисляются в общеустановленном порядке, что может привести к неблагоприятным изменениям налоговых позиций недропользователей, включая позицию 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.

(а) Трансфертное ценообразование

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

Вне зависимости от присущих рисков того, что налоговые органы могут оспорить политику трансфертного ценообразования 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 2015 год составила 542 миллиона тенге (2014 г.: 912 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.

38. Условные и договорные обязательства (продолжение)

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 коллегию Алматинского городского суда. Постановлением коллегии №2а-5300/13 от 18 сентября 2013 года решение Специализированного межрайонного экономического суда г. Алматы было оставлено без изменений, а апелляционная жалоба без удовлетворения. На основании решения Апелляционной коллегии Алматинского городского суда №2а-5300/13 от 18 сентября 2013 года 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 коллегию Алматинского городского суда. По итогам заседания коллегии, состоявшегося 19 февраля 2014 года, решение Специализированного межрайонного экономического суда г. Алматы дело оставлено без изменений, а кассационная жалоба без удовлетворения.

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

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

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

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

38. Условные и договорные обязательства (продолжение)

По результатам уведомления №186/1, Компания намерена оспорить в судебных органах доначисление налогов на сумму 901 миллион тенге, в том числе корпоративного подоходного налога на сумму 522 миллиона тенге, налога на сверхприбыль на сумму 91 миллион тенге и начисление бонуса коммерческого обнаружения на сумму 288 миллионов тенге. В то же время, оценивая результаты обжалования и возможные риски, Группа признала резерв на доначисление указанных налогов, пени и штрафа на сумму 1,598 миллионов тенге: корпоративный подоходный налог и налог на сверхприбыль на 613 миллионов тенге в расходы по подоходному налогу (Примечание 17), бонус коммерческого обнаружения на 288 миллионов тенге в составе разведочных и оценочных активов (Примечание 23) и пени и штрафы в составе общих и административных расходов (Примечание 11).

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.

ТОО «Аппак» подало жалобу в Комитет государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан. На текущий момент срок исполнения жалобы Комитетом государственных доходов приостановлен в связи с проведением дополнительной проверки по отдельным вопросам. С учетом внесения изменения в статьи 111-1 и п.п. 6) п. 2 статьи 310 Налогового кодекса Республики Казахстан ожидается уменьшение суммы доначисленного корпоративного подоходного налога и налога на добычу полезных ископаемых.

30 сентября 2015 года в ТОО «Аппак» завершена налоговая проверка по вопросу взаимоотношений с ТОО «Адет», по результатам которой вынесено уведомление о начислении корпоративного подоходного налога на сумму 243 миллиона тенге и налога на добавленную стоимость на сумму 121 миллион тенге. Жалоба в Комитет государственных доходов Министерства финансов Республики Казахстан оставлена без удовлетворения. ТОО «Аппак» была направлена жалоба в Специализированный межрегиональный экономический суд Южно-Казахстанской области, которая находится на рассмотрении. По результатам пройденных этапов обжалования создан резерв на сумму 369 миллионов тенге, в том числе налоги 364 миллиона тенге (в том числе корпоративный подоходный налог на 243 миллиона тенге в расходах по подоходному налогу (Примечание 17)) и пени на сумму 5 миллионов тенге.

30 июня 2014 года налоговые органы закончили комплексную налоговую проверку ТОО «СП «КАТКО», ассоциированного предприятия Группы, 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 дополнительной проверки в Налоговом департаменте по Южно-Казахстанской области. С учетом внесения изменений в статьи 111-1 и п.п.6) п. 2 статьи 310 Налогового кодекса Республики Казахстан ожидается уменьшение суммы доначисленного корпоративного подоходного налога и налога на добычу полезных ископаемых. По оценке существующих налоговых рисков ТОО «СП «КАТКО» создало резерв на сумму 6,210 миллионов тенге, в том числе по налогам на сумму 2,996 миллионов тенге, пени на сумму 1,648 миллионов тенге и штраф на сумму 1,566 миллионов тенге.

Руководство ожидает, что с учетом изменений налогового законодательства, основная сумма доначисленных налогов, пени и штрафов по комплексным налоговым проверкам предприятий отрасли будет снята. В настоящий момент на предприятиях проводятся дополнительные налоговые проверки, в связи с чем значения итоговых налоговых начислений не могут быть достоверно оценены, но могут быть существенными. Руководство Группы считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Группы будет обоснованная.

38. Условные и договорные обязательства (продолжение)***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». В 2015 году правительство Республики Казахстан утвердило целевые индикаторы реализации комплексного плана приватизации на 2016-2020 гг. Данный план предусматривает передачу в конкурентную среду еще шестнадцать несущественных предприятий. 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 2015 года 67,479 миллионов тенге (2014 г.: 43,860 миллионов тенге).

Соблюдение условий кредитных договоров

Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами (Примечание 34). Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

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 2016 год в сумме 5,622 миллионов тенге (2015 г.: 5,978 миллионов тенге).

Меморандумы с акиматами Южно-Казахстанской и Кызылординской областей

Как указано в Примечании 20, 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 ожидалась 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. В 2015 году социальные объекты были безвозмездно переданы в коммунальную собственность вместе с финансовыми средствами на их содержание в размере 1.6 млрд тенге. Так как меморандумы не являются юридически обязывающими документами, на 31 декабря 2015 года Группа не признала резерв на финансирование социально-экономического развития.

39. Неконтролирующая доля

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Название дочернего предприятия	Место регистрации и основное место деятельности	Процент неконтролирующей доли	Процент прав голоса, приходящихся на неконтролирующую долю	Прибыль или убыток, приходящийся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии
АО «Ульбинский металлургический завод»	Казахстан	10%	10%	1,022	6,008
ТОО «Аппак»	Казахстан	35%	35%	295	3,829
ТОО «СП «SARECO»	Казахстан	49%	49%	(3,104)	(1,065)
Итого				(1,787)	8,772

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, приходящихся на неконтролирующую долю	Прибыль или убыток, приходящийся 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
Итого				67	10,563

39. 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»	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Краткосрочные активы	37,707	27,679	18,257	9,508	604	883
Долгосрочные активы	35,454	34,439	14,244	14,054	281	4,490
Краткосрочные обязательства	(3,123)	(2,521)	(20,132)	(12,180)	(3,058)	(1,213)
Долгосрочные обязательства	(5,779)	(6,059)	(1,434)	(1,248)	-	-
Собственный капитал Группы	58,251	48,562	7,106	6,586	(1,108)	2,121
Неконтролирующая доля	6,008	4,976	3,829	3,548	(1,065)	2,039
Выручка	33,817	32,175	19,818	17,934	47	119
Расходы	(22,929)	(30,387)	(18,963)	(17,070)	(6,381)	(965)
Прибыль/(убыток) за год	10,888	1,788	855	864	(6,334)	(846)
Прибыль/(убыток), относящаяся к акционерам Компании	9,866	1,608	560	562	(3,230)	(431)
Прибыль/(убыток), относящаяся к неконтролирующей доле	1,022	180	295	302	(3,104)	(415)
Прибыль/(убыток) за год	10,888	1,788	855	864	(6,334)	(846)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	106	(178)	(40)	-	-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год	10,994	1,610	815	864	(6,334)	(846)
Дивиденды неконтролирующей доле	-	-	-	-	-	-
Чистое поступление/(выбытие) денежных средств от:						
- операционной деятельности	6,060	1,991	4,628	4,547	(719)	(1,063)
- инвестиционной деятельности	(9,055)	(1,516)	(1,309)	(1,540)	(106)	(95)
- финансовой деятельности	(268)	(131)	(3,963)	(3,748)	887	1,148
Чистое поступление/(выбытие) денежных средств	(3,263)	344	(644)	(741)	62	(10)

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

40. Основные дочерние предприятия

Данная консолидированная финансовая отчетность включает следующие дочерние предприятия:

Вид деятельности	Доля владения	
	2015 г.	2014 г.
ТОО «МАЗК-Казатомпром»	100%	100%
ТОО «Казатомпром-Демеу»	90%	90%
ТОО «Байланыс-НАК»	100%	100%
ТОО «Корган Казатомпром»	100%	100%
ТОО «Аппак»	65%	65%
АО «Ульбинский металлургический завод»	90%	90%
АО «Волковгеология»	90%	90%
ТОО «Институт высоких технологий»	100%	100%
ТОО «Кызылту»	76%	76%
ТОО «СП «SARECO»	51%	51%
ТОО «Экоэнергомаш»	100%	100%
ТОО «МК «KazSilicon»	100%	100%
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	100%	100%
ТОО «Astana Solar»	100%	100%
ТОО «СП «КТ Редкометаллическая компания»	51%	51%
ТОО «ДП «Орталык»	100%	100%
ТОО «Казахстанский ядерный университет»	100%	100%
ТОО «Реммонтажсервис»	100%	100%
ТОО «ТГХП»	100%	100%
ТОО «Степное РУ»	100%	100%
ТОО «РУ- 6»	100%	100%
ТОО «Торгово-транспортная компания»	99.9998%	99.9998%
ТОО «Куткаруши-Тау-кен»	100%	100%
ТОО «СЦ КАМ»	100%	100%
ТОО «Геотехносервис»	100%	100%
ТОО «Казатомпром-Saigan»	100%	100%

Все дочерние предприятия созданы и осуществляют свою деятельность в Казахстане.

41. Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

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

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

Как раскрыто в Примечании 21, у Группы существовало обязательство в виде векселей, выпущенных в пользу ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «Кызылқум», и требование в виде векселей, полученных от ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» и ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)». В соответствии с договорами о приобретении и продаже результатов геологоразведочных работ и горно-подготовительных работ Группа имела право произвести переуступку прав по векселю от дебиторов кредиторам. Кроме того, применимое законодательство разрешает предприятиям производить перевод векселей путем подписания индоссамента. Информация об этом раскрывается, так как этот взаимозачет был произведен в отчете о финансовом положении. В 2015 году Группа погасила векселя на чистой основе.

42. Управление финансовыми рисками

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Финансовые активы			
Прочие инвестиции	26	67,041	67,052
Торговая дебиторская задолженность	27	107,220	56,988
Прочая дебиторская задолженность	27	328	108
Денежные средства, ограниченные в использовании	28	7,032	5,981
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	28	8,769	3,768
Займы, выданные работникам	28	1,174	1,507
Срочные депозиты	30	12,202	4,537
Займы, выданные связанным сторонам	31	33,568	21,586
Текущие счета в банках	32	53,246	28,432
Вклады до востребования	32	2,570	918
Денежные средства в кассе	32	53	82
Итого финансовые активы		293,203	190,959

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Финансовые обязательства			
Банковские кредиты	34	172,326	44,312
Небанковские кредиты	34	295	519
Торговая кредиторская задолженность	36	101,505	57,163
Прочая кредиторская задолженность	36	702	6,396
Обязательства по историческим затратам	37	4,133	2,942
Прочие оценочные финансовые обязательства	37	-	559
Обязательства перед держателями привилегированных акций	37	265	265
Дивиденды к выплате прочим участникам	37	245	240
Облигации выпущенные	34	-	91,705
Прочие	34	-	536
Итого финансовые обязательства		279,471	204,637

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.

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена информация о кредитном рейтинге финансовых учреждений, в которых размещены вклады Группы на 31 декабря 2015 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	7,032	-	-	7,032
Срочные депозиты	12,202	-	-	12,202
Текущие счета в банках	49,755	-	3,491	53,246
Вклады до востребования	2,570	-	-	2,570
Итого	71,559	-	3,491	75,050

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
Итого	19,537	19,790	541	39,868

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 2015 году примерно 52% от доходов Группы (77% торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2015 года) приходится на продажи семи основным покупателям (2014 г.: 45% доходов и 40% торговой дебиторской задолженности приходится на продажи семи основным 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>	2015 г.	2014 г.
Китай	37,789	17,684
США	24,744	5,804
Европейский Союз	22,403	7,620
Казахстан	10,556	10,917
Япония	8,829	4,518
Россия	602	217
Канада	-	10,213
Прочие регионы	2,297	15
Итого	107,220	56,988

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Наиболее крупными клиентами Компании являются China Nuclear Energy Industry Corporation, TradeTech Energy LLC, Exelon Generation Company LLC, Electricite de France, Urangesellschaft mbH (2014 г.: China Nuclear Energy Industry Corporation, TradeTech and CGNPC Uranium Resources Company Limited и Uranium One Inc). По состоянию на отчетную дату совокупная дебиторская задолженность от этих клиентов составила 79,950 миллионов тенге (2014 г.: 23,413 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 (2015 г.: 5.5%; 2014 г.: 5.5%). Резерв на покрытие сомнительных долгов признается на просроченную дебиторскую задолженность со сроком от 30 до 120 дней или свыше 120 дней, исходя из прошлого опыта неисполнения обязательств контрагентом и анализа текущего финансового положения контрагента. Ниже приводится анализ дебиторской задолженности по кредитному качеству:

	2015 г.		2014 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>				
Непросроченная и необесцененная	105,320	328	55,789	108
Просроченная, но необесцененная				
Просроченная на 0-30 дней	998	-	1,063	-
Просроченная на 31-120 дней	762	-	136	-
Просроченная более чем на 120 дней	140	-	-	-
Итого просроченная, но необесцененная	1,900	-	1,199	-
Просроченная и обесцененная				
Просроченная на 0-30 дней	-	-	-	-
Просроченная на 31-120 дней	-	-	-	-
Просроченная более чем на 120 дней	1,729	454	1,328	380
Итого просроченная и обесцененная	1,729	454	1,328	380
Резерв на обесценение	(1,729)	(454)	(1,328)	(380)
Итого	107,220	328	56,988	108

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.

42. 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 2014 г.	1,285	702
Увеличение резерва под обесценение в течение года	204	10
Восстановлено	(9)	(13)
Выбытие дочернего предприятия	(1)	1
Изменение в учетной оценке	(7)	7
Суммы, списанные в течение года	(142)	(327)
Пересчет в валюту презентации	(2)	-
Резерв под обесценение на 31 декабря 2014 г.	1,328	380
Увеличение резерва под обесценение в течение года	633	77
Восстановлено	(11)	-
Суммы, списанные в течение года	(222)	(3)
Пересчет в валюту презентации	1	-
Резерв под обесценение на 31 декабря 2015 г.	1,729	454

Кредитный риск в отношении займов, выданных связанным сторонам (Примечание 31), и займов сотрудникам (Примечание 28) 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. Риском 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. 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.

42. 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>	2015 г.	2014 г.
Сумма на краткосрочных депозитах	11,590	3,484
Сумма денежных средств на счетах	53,246	28,432
Неиспользованная сумма по займам	54,807	17,438
Итого	119,643	49,354

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.

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

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

В миллионах казахстанских тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До вос- требования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев			От 1 года до 5 лет			От 1 года до 5 лет			От 1 года до 5 лет			От 1 года до 5 лет		
				От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев
Банковские кредиты	172,326	186,736	486	13,693	44,063	120,620	7,874											
Небанковские кредиты	295	295	-	-	-	-	295											
Торговая кредиторская задолженность	101,505	101,505	-	100,920	-	585	-											
Прочая кредиторская задолженность	702	702	-	702	-	-	-											
Обязательства по историческим затратам	4,133	4,758	-	190	831	3,234	503											
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265	-	-	-	-	265											
Дивиденды к выплате прочим участникам	245	245	245	-	-	-	-											
Итого	279,471	294,506	731	115,505	44,894	124,439	8,937											

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

В миллионах казахстанских тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До вос- требования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев			От 1 года до 5 лет			От 1 года до 5 лет			От 1 года до 5 лет					
				От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев	От 1 до 3 месяцев			
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 кредиторская задолженность	6,396	6,396	-	6,396	-	-	-											
Прочие оценочные финансовые обязательства	559	559	-	-	559	-	-											
Обязательства по историческим затратам	2,942	3,516	-	120	571	2,525	300											
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265	-	-	-	-	265											
Дивиденды к выплате прочим участникам	240	240	240	-	-	-	-											
Итого	204,637	208,933	879	84,125	105,501	11,135	7,293											

Максимальная сумма контрактных денежных потоков по гарантиям раскрыта в Примечании 38.

42. 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 изменение 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>	2015 г.	2014 г.
Выражены в долларах США		
Торговая дебиторская задолженность	96,261	48,112
Прочая дебиторская задолженность	216	-
Займы, выданные связанным сторонам*	31,133	17,941
Текущие счета в банках	44,621	13,723
Вклады до востребования	1,020	642
Срочные депозиты	11,432	2,614
Итого активы	184,683	83,032
Банковские кредиты	(139,730)	(31,113)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(11,937)	(14,303)
Обязательства по историческим затратам	(4,133)	(2,942)
Облигации выпущенные	-	(91,705)
Итого обязательства	(155,800)	(140,063)
Чистая сумма подверженности валютному риску	28,883	(57,031)

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

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Увеличение курса доллара США на 60% (2014 г.: 17.37%)	13,864	(7,925)
Уменьшение курса доллара США на 20% (2014 г.: 17.37%)	(4,621)	7,925

Ослабление курса тенге на 60% и укрепление на 20% по отношению к доллару США является возможным изменением рыночного риска в размере среднеквадратического отклонения, рассчитанного на основе исторических рыночных данных за 2015 год.

Риск изменения рыночных цен на уран

Деятельность 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 2015 года около 20% (2014 г.: около 70%) инструментов заимствования Группы имеют фиксированную ставку вознаграждения.

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
<i>Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения</i>		
Денежные средства, ограниченные в использовании	7,032	5,981
Срочные депозиты	12,202	4,537
Займы, выданные связанным сторонам	33,568	21,586
Вклады до востребования	2,570	918
Банковские кредиты	(34,339)	(3,232)
Небанковские кредиты	(295)	(519)
Облигации выпущенные	-	(91,705)
Прочие	-	(536)
Чистая позиция	20,738	(62,970)
<i>Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения</i>		
Банковские кредиты	(137,987)	(41,080)

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 50 (12) базисных пунктов (2014 г.: увеличение/уменьшение на 200 базисных пунктов) на отчетную дату уменьшило (увеличило) бы капитал и величину прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данное предположение представляет собой оценку руководства обоснованности возможных изменений в процентных ставках, основанных на текущих рыночных ставках, а также экономической среде. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными, и что сумма непогашенных обязательств на отчетную дату оставалась непогашенной на протяжении всего года.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Увеличение на 50 базисных пунктов (2014 г.: 200 базисных пунктов)	(552)	(822)
Уменьшение на 12 базисных пунктов (2014 г.: 200 базисных пунктов)	132	822

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)*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:

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>				
Финансовые обязательства				
Банковские займы	172,326	165,435	44,312	44,301
Небанковские займы	295	140	519	386
Обязательства по историческим затратам	4,133	3,720	2,942	3,516
Облигации выпущенные	-	-	91,705	85,074
Итого	176,754	169,295	139,478	133,277

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, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении. 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.

В Группе установлены аналогичные внешним внутренним количественные целевые показатели для управления капиталом.

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, которые не изменились с 2014 года:

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

В течение 2015 и 2014 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала, включая ковенанты (Примечание 34).

43. 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.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

44. 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.