

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

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

31 декабря 2017 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ 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	4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	5

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	32
6. Новые учетные положения.....	33
7. Расчеты и операции со связанными сторонами.....	36
8. Выручка.....	38
9. Себестоимость реализации	38
10. Расходы по реализации.....	39
11. Общие и административные расходы.....	39
12. Убытки от обесценения активов	39
13. Прочие доходы.....	41
14. Прочие расходы	42
15. Оплата труда персонала	42
16. Финансовые доходы и расходы	43
17. Расходы по подоходному налогу	43
18. Прибыль на акцию	46
19. Нематериальные активы.....	47
20. Основные средства.....	50
21. Затраты по подготовке к производству	52
22. Права на недропользование	53
23. Разведочные и оценочные активы	53
24. Инвестиции в ассоциированные предприятия.....	54
25. Инвестиции в совместные предприятия.....	57
26. Прочие инвестиции	59
27. Дебиторская задолженность	61
28. Прочие активы.....	61
29. Запасы	62
30. Срочные депозиты	63
31. Займы, выданные связанным сторонам.....	64
32. Денежные средства и их эквиваленты	64
33. Капитал.....	64
34. Кредиты и займы.....	65
35. Резервы	67
36. Кредиторская задолженность	69
37. Прочие обязательства	70
38. Условные и договорные обязательства	70
39. Неконтролирующая доля.....	74
40. Основные дочерние предприятия.....	76
41. Управление финансовыми рисками	77
42. Справедливая стоимость финансовых инструментов	86
43. Представление финансовых инструментов по категориям оценки	86
44. События после окончания отчетного периода.....	87



Аудиторское заключение независимого аудитора

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение акционерного общества «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также их консолидированные финансовые результаты и их консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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



Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой годовой отчет, который мы ожидаем получить после даты выпуска данного аудиторского заключения (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение по данной отчетности).

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если при ознакомлении с указанным выше годовым отчетом мы приходим к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

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



Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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



- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

PricewaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан
16 марта 2018 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.	2016 г. 2017 г. пересчитано	
Выручка	8	336,517	394,315
Себестоимость реализации	9	(263,864)	(283,882)
Валовая прибыль		72,653	110,433
Расходы по реализации	10	(4,858)	(6,314)
Общие и административные расходы	11	(32,274)	(30,877)
Восстановление обесценения активов	12	543	184
Убытки от обесценения активов	12	(27,958)	(22,007)
Доход от выбытия дочернего предприятия		-	290
Чистый (убыток) / прибыль по курсовой разнице	14	(768)	3,614
Прочие доходы	13	115,111	775
Прочие расходы	14	(6,768)	(6,160)
Финансовые доходы	16	5,888	15,825
Финансовые расходы	16	(9,067)	(11,017)
Доля в результатах ассоциированных предприятий	24	22,007	38,058
Доля в результатах совместных предприятий	25	22,107	36,739
Прибыль до налогообложения		156,616	129,543
Расходы по подоходному налогу	17	(17,462)	(17,988)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		139,154	111,555
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток</i>			
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности		383	(97)
Доля в прочем совокупном доходе предприятий, учитываемых по методу долевого участия		-	(658)
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		113	194
Доля в прочем совокупном доходе предприятий, учитываемых по методу долевого участия		(189)	(216)
Прочий совокупный доход / (убыток) за год		307	(777)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		139,461	110,778
Прибыль за год, относимая на:			
- собственников Компании		138,527	108,795
- неконтролирующую долю		627	2,760
Прибыль за год		139,154	111,555
Итого совокупный доход за год, относимый на:			
- собственников Компании		138,837	108,014
- неконтролирующую долю		624	2,764
Итого совокупный доход за год		139,461	110,778
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию (в тенге на акцию)	18	3,748	2,963

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 16 марта 2018 года:

Юсупов М.Б.
 Главный директор по экономике и финансам

Калиева З.Г.
 Главный бухгалтер

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	19	8,009	7,117
Основные средства	20	122,175	117,335
Затраты по подготовке к производству	21	43,530	41,682
Права на недропользование	22	2,004	2,291
Разведочные и оценочные активы	23	5,608	3,471
Инвестиции в ассоциированные предприятия	24	101,746	107,773
Инвестиции в совместные предприятия	25	74,818	66,862
Прочие инвестиции	26	1,726	67,041
Дебиторская задолженность	27	140	-
Отложенные налоговые активы	17	6,836	4,299
Срочные депозиты	30	-	15
Займы, выданные связанным сторонам	31	20,302	19,151
Прочие активы	28	24,125	19,517
		411,019	456,554
Краткосрочные активы			
Дебиторская задолженность	27	58,085	67,921
Предоплата по подоходному налогу		5,493	7,391
НДС к возмещению		24,182	22,235
Запасы	29	169,675	120,095
Срочные депозиты	30	8,472	56,476
Займы, выданные связанным сторонам	31	-	13
Денежные средства и их эквиваленты	32	239,936	75,052
Прочие активы	28	18,396	10,831
		524,239	360,014
Активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи		2,774	3,463
		527,013	363,477
ИТОГО АКТИВЫ		938,032	820,031
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	33	37,051	36,785
Дополнительно оплаченный капитал		4,785	4,785
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(2,229)	18,061
Нераспределенная прибыль		586,998	495,732
Капитал, относимый на собственников Компании		626,605	555,363
Неконтролирующая доля владения		14,571	12,467
ИТОГО КАПИТАЛ		641,176	567,830
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	34	38,910	77,184
Обязательства по финансовой аренде		294	120
Кредиторская задолженность	36	582	581
Резервы	35	22,688	17,320
Отложенные налоговые обязательства	17	4,443	4,743
Вознаграждение работникам		1,247	1,346
Прочие обязательства	37	7,711	5,199
		75,875	106,493
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	34	82,374	50,581
Обязательства по финансовой аренде		125	44
Резервы	35	189	98
Кредиторская задолженность	36	112,642	74,654
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам		4,168	6,198
Вознаграждение работникам		173	244
Обязательства по подоходному налогу		5,618	134
Прочие обязательства	37	14,349	11,789
		219,638	143,742
Обязательства выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи		1,343	1,966
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		296,856	252,201
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		938,032	820,031

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 16 марта 2018 года:

Юсупов М.Б.
 Главный директор по экономике и финансам

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>	2017 г.	2016 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступление денежных средств от покупателей	435,199	485,829
Возврат НДС из бюджета	18,849	29,638
Вознаграждение полученное	3,025	6,830
Выплаты поставщикам	(373,006)	(379,103)
Выплаты работникам	(43,213)	(42,638)
Денежные средства от операций	40,854	100,556
Подоходный налог уплаченный	(13,069)	(28,216)
Вознаграждение уплаченное	(4,430)	(5,464)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	23,355	66,876
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(14,913)	(8,975)
Поступления от выбытия основных средств	749	190
Авансы, выданные за основные средства	(5,461)	(5,361)
Приобретение нематериальных активов	(628)	(477)
Приобретение активов по разработке месторождения	(12,011)	(11,494)
Приобретение разведочных и оценочных активов	(2,775)	(3,264)
Реализация опциона «пут» (Примечание 26)	173,719	-
Реализация инвестиций в ассоциированных предприятиях и совместных предприятиях	-	82
Возмещение при потере контроля над дочерним предприятием	2	175
Размещение срочных вкладов и денежных средств, ограниченных в использовании	(12,095)	(54,124)
Погашение срочных вкладов и денежных средств, ограниченных в использовании	55,216	9,054
Погашение займов связанных сторон	8	12,787
Приобретение контроля над дочерним предприятием	(91)	-
Приобретение инвестиций в ассоциированных предприятиях и совместных предприятиях	(2,687)	(4,647)
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, совместных предприятий и прочих инвестиций	36,486	78,805
Прочее	56	(96)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	215,575	12,655
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от кредитов и займов	52,793	10,072
Погашение кредитов и займов	(61,410)	(53,430)
Дивиденды, выплаченные акционеру (Примечание 33)	(65,849)	(12,031)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле	(19)	(134)
Прочее	(396)	(673)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	(74,881)	(56,196)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	164,049	23,335
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	75,052	55,869
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	835	(4,152)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 32)	239,936	75,052

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 16 марта 2018 года:

Юсупов М.Б.
 Главный директор по экономике и финансам

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			
На 1 января 2016 г.	36,692	18,819	398,991	4,785	459,287	10,118	469,405
Прибыль за год	-	-	108,795	-	108,795	2,760	111,555
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности	-	(100)	-	-	(100)	3	(97)
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	193	-	193	1	194
Доля в прочем совокупном доходе предприятий, учитываемых по методу долевого участия	-	(658)	(216)	-	(874)	-	(874)
Итого совокупный доход за год	-	(758)	108,772	-	108,014	2,764	110,778
Дивиденды объявленные	-	-	(12,031)	-	(12,031)	(415)	(12,446)
Взнос в акционерный капитал	93	-	-	-	93	-	93
На 31 декабря 2016 г.	36,785	18,061	495,732	4,785	555,363	12,467	567,830
Прибыль за год	-	-	138,527	-	138,527	627	139,154
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности	-	386	-	-	386	(3)	383
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	113	-	113	-	113
Доля в прочем совокупном убытке предприятий, учитываемых по методу долевого участия	-	-	(189)	-	(189)	-	(189)
Итого совокупный доход за год	-	386	138,451	-	138,837	624	139,461
Дивиденды объявленные	-	-	(65,849)	-	(65,849)	(205)	(66,054)
Взнос в акционерный капитал	266	-	-	-	266	-	266
Изменения в неконтролирующей доле владения	-	-	(2,012)	-	(2,012)	1,685	(327)
Переводы между резервами	-	(20,676)	20,676	-	-	-	-
На 31 декабря 2017 г.	37,051	(2,229)	586,998	4,785	626,605	14,571	641,176

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 16 марта 2018 года:

Юсупов М.Б.
 Главный директор по экономике и финансам

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 2017 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; и поставке энергоресурсов.

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). Согласно обновленной стратегии развития, фокус Группы направлен на основной вид деятельности, связанный с добычей урана и элементах его цепочки стоимости, для обеспечения роста долгосрочной добавленной стоимости. Объемы добычи будут оптимизироваться с учетом рыночных условий, и функция маркетинга усиливаться, как отражение более рыночноориентированного подхода Группы.

На 31 декабря 2017 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 «Казатомпром-SaUran»
Уванас	Добыча	27.11.1996	25 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Мынкудук, участок Восточный	Добыча	27.11.1996	25 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Моинкум, участок №1 (Южный) (южная часть)	Добыча	26.09.2000	20 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Мынкудук, участок Центральный	Добыча	08.07.2005	28 лет	ТОО «ДП «Орталык»	-
Мынкудук, участок Западный	Добыча	30.07.2005	30 лет	ТОО «Аппак»	-
Северный и Южный Карамурун	Добыча	27.11.1996	28 лет	Компания	ТОО «РУ-6»
Моинкум, участок №3 (Центральный) (северная часть)	Добыча	31.05.2010	29 лет	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Жалпак	Разведка	31.05.2010	8 лет	ТОО «ДП «Орталык»	-

На 31 декабря 2017 года в Группу входят более 40 (2016 г.: 40) предприятий, включая ассоциированные и совместные предприятия, расположенных в шести регионах Казахстана – Южно-Казахстанской, Восточно-Казахстанской, Кызылординской, Мангистауской, Акмолинской и Алматинской областях. На 31 декабря 2017 года общая численность сотрудников Группы составляет более 25 тысяч (2016 г.: 26 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 и волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности.

20 августа 2015 года Национальный Банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. В результате, в течение августа-декабря 2015 года обменный курс тенге варьировался от 187 до 350 тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 321.78 тенге за 1 доллар США по сравнению с 332.33 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 г.: 333.29 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 середине января 2016 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor существенно снизило свои прогнозы в отношении цен на нефть в период 2016-2019 годов. Так как экономика Казахстана в значительной степени зависит от нефтегазового сектора, Standard & Poor теперь ожидает стагнации или же очень незначительного роста ВВП, в соответствии с пресс-релизом. Соответственно, в феврале 2016 года Standard & Poor понизило долгосрочные кредитные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах с BBB+ до BBB-. Кроме того, S&P снизило краткосрочные рейтинги Казахстана по обязательствам в иностранной и национальной валютах с "A-2" до "A-3", а рейтинг по национальной шкале - с "kzAA+" до "kzAA".

Прогноз по долгосрочным рейтингам «стабильный». Стабильный прогноз отражает мнение агентства S&P о зафиксированных финансовых расходах властей в отношении планов рекапитализации банковского сектора и об экономической активности, которая останется относительно устойчивой в период до 2020 года.

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 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 продолжает 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 при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

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

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 отчитываемым 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 взаимоисключаются пропорционально доле Группы в этих ассоциированных предприятиях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, 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 котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

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

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

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 скидки от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

(ii) Классификация финансовых активов

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

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

(v) Прекращение признания финансовых активов

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

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

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 процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по инвестициям в долевые финансовые инструменты, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право 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. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Основные средства

(i) Признание и оценка основных средств

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

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

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Затраты на текущий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

(ii) Амортизация основных средств

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

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

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

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

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 3 до 20 лет
Программное обеспечение	от 1 до 14 лет
Прочее	от 2 до 15 лет

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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).

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

- расчетных объемах резервов, по которым существует высокая степень уверенности в экономически обоснованном извлечении;
- будущих объемах производства;
- 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 актива, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Подходный налог

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

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

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

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 процентной ставки.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, 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 процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

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

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

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

Предоплата

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

Долгосрочные активы, отнесенные к категории предназначенных для продажи

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Выбывающая группа представляет собой группу активов (краткосрочных и долгосрочных), подлежащих выбытию, путем продажи или иным способом, вместе как группа в результате одной операции, и обязательства, непосредственно связанные с этими активами, которые будут переданы в результате этой операции. Гудвил учитывается в составе выбывающей группы в том случае, если выбывающая группа является единицей, генерирующей денежные средства, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочными активами считаются активы, включающие суммы, которые, как ожидается, будут возмещены или получены в срок свыше 12 месяцев после отчетной даты. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

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

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

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

Налог на добавленную стоимость

Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость (НДС) подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на отчетную дату, признаны в консолидированном отчете о финансовом положении свернуто 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 процентной ставки.

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

Дата начала капитализации наступает, когда (а) 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 процентной ставки.

Резервы по обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если 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).

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 методам 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. 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

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

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

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

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

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

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

На 31 декабря 2017 года рыночный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 332.33 тенге за 1 доллар США (2016 г.: 333.29 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Изменения в представлении финансовой отчетности

В течение года Группа изменила классификацию доходов от реализации в отчете о прибыли или убытке в связи с изменением подхода руководства к учету и трактовке условий отдельных операций по реализации урановой продукции на условиях своп (swap). Группа полагает, что текущая трактовка более уместно отражает коммерческую сущность операций в текущих реалиях рынка. Своп сделки предполагают одновременное заключение двух связанных контрактов на куплю-продажу природного урана, в одном из которых Группа выступает продавцом, а в другом покупателем. Группа полагает, что такое изменение обеспечивает надежную и более уместную информацию. В соответствии с МСФО (IAS) 8 изменение было внесено ретроспективно, и сравнительные показатели были скорректированы соответствующим образом. Более подробно информация о своп сделках и пересмотре сравнительной информации раскрыта в Примечании 4.

Третий отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2016 года не представлен в данной консолидированной финансовой отчетности, так как пересмотр не оказал существенного влияния на балансовые статьи на эту дату.

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.

Запасы ГКЗ

До 2017 года оценка запасов производилась по результатам детальной разведки месторождения, которая рассматривалась и утверждалась 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. Как правило, при вскрытии запасов на стадии добычи по каждой залежи они отличаются в большую или меньшую сторону от геологических запасов, утвержденных ГКЗ. 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.

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

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.

Запасы JORC

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

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

Специалисты SRK рассмотрели применяемую АО «НАК «Казатомпром» методику подсчета, а также сделанные геологические допущения. SRK также выполнили различные перерасчеты оставшейся части ресурсов, используя фактическую статистику добычи из производственных отчетов Группы и во всех случаях не выявили существенных ошибок или упущений.

Отчет SRK содержит мнение об объемах урана, которые потенциально могут быть добыты в рамках существующих и запланированных работ по подземному выщелачиванию (минеральные ресурсы), а также объемы урана, в настоящее время запланированные к добыче в соответствующих планах развития горных работ (рудные запасы). Все запасы Группы по категориям C1 и C2, утвержденные ГКЗ РК, были переведены на основании Кодекса JORC, с использованием обоснованных допущений в отношении:

- оценки будущего производства, которые включают доказанные и прогнозные запасы, оценки запасов и обязательств по расширению;
- предполагаемые будущие товарные цены, основанные на действующей рыночной цене и оценки Группы долгосрочной средней цены; и
- будущие денежные затраты на производство, капиталовложения и обязательства по восстановлению.

Группа использовала данные по запасам согласно отчета SRK для расчета обесценения долгосрочных активов и амортизации по производственному методу по каждому месторождению Группы. В случае, когда запасы JORC по месторождению существенно не отличались от данных ГКЗ, пересчет запасов не оказал существенного влияния на финансовые показатели. В случае существенного снижения данных по запасам, данный факт служил признаком возможного обесценения активов конкретного месторождения, и в отношении данной генерирующей единицы Группой был проведен тест на обесценение на 31 декабря 2017 года.

Группа применила данные по запасам JORC для пересчета амортизации производственных активов (активы ликвидационного фонда, исторические затраты и активы горного комплекса в составе основных средств) с 1 января 2017 года перспективно. Пересчет амортизации до 1 января 2017 года не проводился, так как эффект от такого пересчета не был существенным и не представлялся возможным без применения ретроспективного суждения. Дополнительная амортизация производственных активов, отраженная в 2017 году, составила 753 миллиона тенге. Пересчет запасов не оказал влияния на расчет амортизации затрат по подготовке к производству, так как данные активы амортизируются исходя из объемов, готовых к выработке.

Так как запасы по категориям C1 и C2, утвержденные ГКЗ РК, были, в основном, переведены в состав минеральных ресурсов, руководство считает, при продлении сроков действия контрактов на недропользование и актуализации проектов отработки соответствующих месторождений, различия по количеству запасов, стоящих на учете в ГКЗ РК и подсчитанных согласно кодексу JORC, будут сведены к минимуму.

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

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.

Активы, связанные с производством урановой продукции

На 31 декабря 2016 года падение цен на закись-окись урана в течение года, в среднем, с 36 долларов США за фунт до отметки ниже 20 долларов США за фунт было расценено руководством как признак обесценения активов (генерирующих единиц) Группы, связанных с производством урановой продукции. Руководство провело тест на обесценение активов (генерирующих единиц) Группы, связанных с производством урановой продукцией, в отношении которых были определены признаки обесценения по состоянию на 31 декабря 2016 года. Активы, связанные с производством урановой продукции, включали основные средства, затраты по подготовке к производству, права на недропользование, разведочные и оценочные активы, инвестиции в ассоциированные предприятия, инвестиции в совместные предприятия и прочие инвестиции.

По результатам проведенного теста на обесценение в 2016 году Группа признала убыток от обесценения для генерирующих единиц «Южный Моинкум» и «Уванас», так как возмещаемая стоимость этих генерирующих единиц была ниже их балансовой стоимости (Примечание 12). При расчете будущих денежных потоков при проведении теста на обесценение на 31 декабря 2016 года закладывалась цена за фунт закиси-окиси урана для 2017 года в размере 20.5 долларов США. Фактическая средняя цена, сложившаяся в 2017 году, оказалось выше данной прогнозной цены.

На 31 декабря 2017 года Группа провела анализ признаков обесценения активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции. В связи с тем, что фактическая средняя цена за уран в 2017 году была выше, чем предполагаемая в 2016 году, и оставалась стабильной, и, в целом, наблюдается положительная динамика в отношении прогнозных цен на будущие периоды, фактор цены не рассматривался руководством как индикатор обесценения урановых активов.

На 31 декабря 2017 года руководство рассмотрело прочие внешние и внутренние факторы в отношении каждого уранового месторождения. В результате были определены индикаторы обесценения для генерирующих единиц «Уванас», «Канжуган», «Южный Моинкум», «Карамурун», «Семизбай», «Ирколь», «Восточный Мынкудук» и «Заречное». Наблюдаемые индикаторы обесценения включали снижение запасов в связи с переходом на оценку по кодексу JORC и прочие факторы, такие как истощение запасов или высокая производственная себестоимость.

Руководство провело тест на обесценение активов (генерирующих единиц) Группы, связанных с производством урановой продукцией, в отношении которых были определены признаки обесценения по состоянию на 31 декабря 2017 года.

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

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

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

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

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

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

- прогнозы периода и объемов производства урана соответствуют объемам ежегодного производства, определенным в контрактах на недропользование; данные объемы были скорректированы руководством в связи с планами по снижению добычи и ограничены запасами, определенными в соответствии с кодексом JORC по отчету SRK;
- операционные и капитальные затраты на 2018-2022 годы соответствуют утвержденному 5-летнему бюджету Группы;
- увеличение операционных и капитальных затрат с 2023 года будет происходить в размере долгосрочной ставки инфляции, которая составляет от 4 до 6 процентов годовых;
- ставка дисконта составляет от 9.57 до 12.1 процентов годовых;
- прогноз долгосрочного обменного курса валюты применяется на основе источника IHS Global Insight.

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

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

- снижение среднегодовых цен на уран в течение прогнозного периода:

% снижения	Убыток от обесценения, миллионов тенге
10%	38,368
20%	40,549

Проекты KazPV

На 31 декабря 2015-2017 гг. 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 в 2015 году 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. На 31 декабря 2016 года отклонение от пересмотренных планов деятельности и снижение продаж были оценены руководством как индикаторы дальнейшего обесценения активов. На основании проведенной оценки с учетом пересмотренного прогноза будущих объемов и цен продаж Группа полностью обесценила генерирующую единицу «Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин».

На 31 декабря 2017 года Группа проанализировала балансовую стоимость активов KazPV для определения наличия признаков дальнейшего обесценения. На основе расчета ценности использования генерирующей единицы «Производство фотоэлектрических модулей» было признано дополнительное обесценение в размере 1,075 миллионов тенге. Ставка дисконтирования составила 12.8%.

По проекту KazPV было также начислено обесценение запасов до чистой стоимости реализации (Примечание 12).

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

СРТ «Байтерек»

На 31 декабря 2016 года следующие факторы были расценены руководством как признак обесценения служебного разъездного теплохода (СРТ) «Байтерек»: продление сроков строительства и последующая низкая вероятность получения экономических выгод от ее реализации. На основании проведенного анализа руководство полностью обесценило балансовую стоимость актива, включенную в незавершенное строительство в составе основных средств, в размере 3,884 миллиона тенге. В 2017 году Группа провела дополнительное обесценение балансовой стоимости СРТ «Байтерек» (в составе незавершенного строительства) на сумму 61 миллионов тенге (Примечание 12).

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 25, руководство также пришло к заключению, что Группа не имеет возможности использовать имеющиеся полномочия для осуществления контроля над ТОО «Уранэнерго». В результате переоценки наличия контроля, совместного контроля и значительного влияния, руководство заключило, что Группа имеет совместный контроль над ТОО «Уранэнерго». Соответственно, данная инвестиция была классифицирована как инвестиция в совместное предприятие.

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.

Расчёт текущих обязательств по ликвидации на отчетную дату был выполнен независимым консультантом SRK на основе данных, предоставленных Группой. Объем работ, предусмотренный законодательством и включенный в расчет SRK, включал в себя демонтаж объектов и инфраструктуры (откачных, закачных и наблюдательных скважин, технологических узлов закисления и распределения растворов, трубопроводов, подъездных дорог, технологических площадок, полигонов, зданий и прочих объектов) и последующее восстановление земель.

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.

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

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 5.4% (2016 г.: 5.13%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта основывается на безрисковой ставке, определенной как доходность государственных облигаций со сроками погашения, совпадающими со сроками контрактов на недропользование. Ставка дисконта, примененная компаниями Группы для расчета резерва на 31 декабря 2017 года, составила 9.06% (2016 г.: 7.08%).

По состоянию на 31 декабря 2017 года общая балансовая стоимость резерва под обязательство по восстановлению месторождений составила 19,939 миллионов тенге (2016 г.: 14,188 миллионов тенге) (Примечание 35). По состоянию на 31 декабря 2017 года общая балансовая стоимость резерва на охрану окружающей среды составила 2,556 миллионов тенге (2016 г.: 2,733 миллиона 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.
- 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 энергетики 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. В настоящий момент такое постановление не принято.
- В начале 2018 года Группа привлекла независимую юридическую фирму для оценки наличия обязательств у Группы в результате прекращения производства, вывода из эксплуатации, а также ликвидации ТОО «МАЭК-Казатомпром» или ее отдельных производственных объектов в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Согласно заключению, предоставленному юридической фирмой, законодательство Республики Казахстан обязывает ТОО «МАЭК-Казатомпром» подготовить план вывода из эксплуатации ядерного объекта и не устанавливает какие-либо требования по финансированию демонтажа реакторной установки БН-350, а также связанных с реактором здания и оборудования.

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

Соответственно, руководство заключило, что отсутствует необходимость признания резерва в данной консолидированной финансовой отчетности и раскрыло обязательство по демонтажу как условное обязательство в финансовой отчетности (Примечание 38).

При этом существует высокая неопределенность в отношении того, каким образом будут развиваться в дальнейшем события в отношении данного вопроса. На каждую отчетную дату руководство будет оценивать наличие обязательства с учетом всех имеющихся фактов на данную 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 в полном объеме.

В связи с тем, что БН-350 является уникальным и крупным объектом, и отсутствует практика демонтажа аналогичных объектов в Республике Казахстан, Группе требуется независимая экспертная оценка стоимости демонтажа реактора БН-350. В настоящее время Группа привлекла независимого эксперта, который проводит оценку стоимости демонтажа реактора БН-350. На момент одобрения данной консолидированной финансовой отчетности экспертная оценка стоимости демонтажа еще не завершена. Соответственно оценка стоимости демонтажа реактора БН-350 не раскрыта в консолидированной финансовой отчетности.

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 1,065 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (2016 г.: увеличиться или уменьшиться на 1,029 миллионов тенге).

Оценочные нормы амортизации активов, связанных с производством урановой продукции

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

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.

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

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 2017 года балансовая стоимость активов, связанных с производством урановой продукции, составляла 67,041 миллионов тенге (2016 г.: 63,672 миллиона тенге).

Если бы расчетные ставки амортизации активов отличались на 10% от оценок руководства, амортизационные отчисления за год должны были бы увеличиться или уменьшиться на 1,209 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (2016 г.: увеличиться или уменьшиться на 1,219 миллионов тенге).

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию

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

Сделки своп

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

До 2017 года Группа учитывала доходы от реализации и себестоимость продукции по операциям своп на валовой основе (то есть отдельно реализацию в один пункт поставки и последующую реализацию с конвертора третьим сторонам, а также себестоимость реализации собственного и себестоимость покупного урана, не сворачивая данные обороты). Руководство считало, что учет на валовой основе отражает коммерческую сущность поставок, каждая из которых представляла собой обособленную операцию по исполнению Группой долгосрочных и краткосрочных обязательств перед несвязанными потребителями, и осуществлялась бы и без заключения второй сделки на условиях своп. Кроме того, руководство принимало во внимание следующие факторы: договора не связаны друг с другом юридически, исполнение каждого договора не привязано к исполнению по другому договору, оплата осуществляется денежными средствами по каждому договору без взаиморасчетов.

В 2017 году руководство пересмотрело свой подход к трактовке и учету операций своп. Несмотря на то, что договора по своп сделкам формально не связаны друг с другом, руководство пришло к заключению, что данные сделки являются связанными и не осуществлялись бы обособленно, исходя из понимания существующего спроса и предложения на рынке. По мнению руководства, поставка одинакового объема однородного товара (урана) по одинаковой цене является, по сути, замещением товара, который должен отражаться на свернутой основе в финансовой отчетности, отражая экономическую сущность данной транзакции. Понимание условий и подход к отражению своп операций требует суждения руководства. Руководство посчитало, что отражение своп операций на чистой основе более уместно отражает экономическую сущность операций в текущих реалиях рынка. Соответственно, руководство приняло решение свернуть доходы и расходы по своп сделкам в 2017 году, а также для целей сопоставимости данных в сравнительной информации за 2016 год. Данная корректировка не оказала влияния на статьи бухгалтерского баланса на 31 декабря 2016 и 2015 годов. Эффект корректировки на 2016 год представлен ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2016 г. до пересмотра	Корректировка	2016 г. пересчитано
Выручка	418,901	(24,586)	394,315
Себестоимость реализации	(308,468)	24,586	(283,882)
Валовая прибыль	110,433	-	110,433
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	111,555	-	111,555

За 2015 год сумма корректировки доходов от реализации и себестоимости реализованной продукции составила 13,806 миллионов тенге.

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

В 2017 году Группа отразила уменьшение выручки от своп операций на сумму 52,241 миллионов тенге, уменьшение себестоимости реализации на сумму 47,596 миллионов тенге и уменьшение баланса запасов на 4,645 миллионов тенге. Корректировка запасов связана с тем, что часть запасов покупного урана не была реализована третьим сторонам на 31 декабря 2017 года, и, соответственно стоимость этих запасов была доведена до стоимости за тонну собственного урана.

Кроме того, в 2017 году Группа свернула выручку и себестоимость от поставки обогащенного урана на сумму 4,935 миллионов тенге. Руководство считает, что в данной сделке Группа являлась агентом, а не принципалом, и, соответственно, в данной финансовой отчетности признано только агентское вознаграждение в размере 27 миллионов тенге.

5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже стандарты и разъяснения стали обязательными для Группы с 1 января 2017 года. Принятие данных стандартов и разъяснений не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность:

«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).

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 19 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). 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.

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 12 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты).

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся с 1 января 2018 года и после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

6. Новые учетные положения

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

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

По итогам анализа финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2017 года и на основании фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 года не окажет значительного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

6. Новые учетные положения (продолжение)

В таблице ниже приводится увязка классификации финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.:

(в миллионах казахстанских тенге)	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 (остаток на конец периода на 31 декабря 2017 г.)	Влияние			Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 (остаток на начало периода на 1 января 2018 г.)
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Переоценка	Реклассификация	Обязательная	
				Ожидаемые кредитные убытки	Прочие	Добровольная	
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	239,936	-	-	-	239,936
Срочные депозиты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	8,472	-	-	-	8,472
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	20,302	-	-	-	20,302
Прочие инвестиции	Удерживаемые до погашения	Оцениваемые по амортизированной стоимости	1,726	-	-	-	1,726
Дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	58,085	-	-	-	58,085

Значительных изменений в отношении финансовых обязательств не ожидается.

Новый стандарт также вводит требования к раскрытию дополнительной информации и изменений в представлении показателей. Ожидается, что это изменит характер и объем информации, раскрываемой Компанией в отношении финансовых инструментов, особенно в год применения нового стандарта.

Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения). В поправке к МСФО (IFRS) 4 содержатся дополнительные указания к применению МСФО (IFRS).

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене операции. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с цены по договору, 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 получением и заключением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока поступления экономических выгод от договора.

6. Новые учетные положения (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущены 12 апреля 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки не приводят к изменению основополагающих принципов стандарта, а поясняют, как эти принципы должны применяться. В поправках разъясняется, как выявить в договоре обязанность к исполнению (обещание передачи товара или услуги покупателю); как установить, является ли компания принципалом (поставщиком товара или услуги) или агентом (отвечающим за организацию поставки товара или услуги), а также как определить, следует ли признать выручку от предоставления лицензии в определенный момент времени или в течение периода. В дополнение к разъяснениям поправки включают два дополнительных освобождения от выполнения требований, что позволит компании, впервые применяющей новый стандарт, снизить затраты и уровень сложности учета. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15 Группа выбрала упрощенный метод перехода с отражением влияния перехода на новый стандарт по состоянию на 1 января 2018 года в консолидированной финансовой отчетности за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года, который будет первым годом применения Группой МСФО (IFRS) 15.

Группа планирует использовать практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года).

Применение МСФО (IFRS) 15 приведет к изменениям в учетной политике, но в силу незначительности изменений не приведет к признанию корректировок в консолидированной финансовой отчетности. На основании анализа регулярных потоков доходов Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, условий индивидуальных договоров и на основе фактов и обстоятельств, существующих на указанную дату, а также с учетом применения упрощенного метода перехода, руководство Группы ожидает, что применение нового стандарта с 1 января 2018 года не окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен 13 января 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.

Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

КРМФО (IFRIC) 22 – Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

«Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию 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 с даты, которая будет определена Советом по МСФО, 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.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

6. Новые учетные положения (продолжение)

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении методов налогообложения доходов» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 28 (выпущен 12 октября 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

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

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 2017 года представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы (Прим. 27, 28)	Дивиденды к получению (Прим. 28)	Займы выданные (Прим. 31)	Кредиторская задолженность и прочие обязательства (Прим. 36, 37)
Ассоциированные предприятия	3,189	13,707	20,302	39,196
Совместные предприятия	2,981	-	-	21,989
Предприятия под общим контролем	186	-	-	8,778
Ассоциированные предприятия Акционера	49	-	-	1,607
Прочие	340	-	-	16,246
Итого	6,745	13,707	20,302	87,816

7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные (Прим. 24, 25)	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды Акционеру (Прим. 33)	Финансовые и прочие доходы	Финансовые расходы
Ассоциированные предприятия	16,243	21,244	66,026	-	2,621	1,254
Совместные предприятия	13,233	22,942	49,169	-	517	11
Предприятия под общим контролем	17,630	-	110,543	-	-	-
Акционер	-	-	-	65,849	-	-
Ассоциированные предприятия Акционера	108	-	193	-	-	-
Прочие	2,428	-	31,449	-	2	-
Итого	49,642	44,186	257,380	65,849	3,140	1,265

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы (Прим. 27, 28)	Дивиденды к получению (Прим. 28)	Займы выданные (Прим. 31)	Кредиторская задолженность и прочие обязательства (Прим. 36, 37)
Ассоциированные предприятия	3,308	5,916	19,151	31,991
Совместные предприятия	2,036	-	13	16,704
Предприятия под общим контролем	278	-	-	8,312
Ассоциированные предприятия Акционера	14	-	-	624
Прочие	274	-	-	64
Итого	5,910	5,916	19,164	57,695

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные (Прим. 24, 25)	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды Акционеру (Прим. 33)	Финансовые и прочие доходы	Финансовые расходы
Ассоциированные предприятия	15,829	48,286	80,508	-	1,868	1,683
Совместные предприятия	13,694	21,066	51,878	-	291	-
Предприятия под общим контролем	18,611	-	45,749	-	-	-
Акционер	-	-	-	12,031	-	-
Ассоциированные предприятия Акционера	98	-	5,837	-	-	-
Прочие	1,987	-	10	-	844	173
Итого	50,219	69,352	183,982	12,031	3,003	1,856

В 2016 году Группа и ТОО «СГХК» создали совместное предприятие ТОО «СП «Буденовское» с долей участия 51% и 49%, соответственно. В 2017 году Группа внесла дополнительный вклад в уставный капитал ТОО «СП «Буденовское» в виде актива - право на недропользование. На момент вклада данный актив был оценен в размере 11,686 миллионов тенге, соответственно дополнительный вклад Группы пропорционально доле составил 11,686 миллионов тенге. В данной консолидированной финансовой отчетности Группа признала доход в размере 49% от оценочной стоимости права на недропользование на сумму 5,726 миллионов тенге, в доли, не относящейся к доле Группы, в составе прочих доходов (Примечание 13). У Группы отсутствуют неоплаченные взносы в уставный капитал ТОО «СП «Буденовское».

7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Прочие связанные стороны включают ТОО «Байкен-У». Отношения с ТОО «Байкен-У» не могут быть рассмотрены как со связанной стороной Группы в соответствии с МСБУ (IAS) 24 «Связанные стороны», но руководство считает, что раскрытие расчетов и операций с ТОО «Байкен-У» является полезным для понимания консолидированной финансовой отчетности.

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

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому руководящему персоналу:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.		2016 г.	
	Расходы	Обязательство	Расходы	Обязательство
<i>Краткосрочные выплаты</i>				
Заработная плата и премии	660	43	503	29
Итого	660	43	503	29

8. Выручка

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г. пересчитано
Доход от продажи урановой продукции	207,788	268,101
Доход от продажи энергоресурсов	57,922	57,555
Доход от продажи бериллиевой продукции	13,224	13,359
Доход от продажи танталовой продукции	12,871	11,749
Доход от продажи приобретенных товаров	11,655	10,461
Доход от бурения скважин	9,950	10,532
Доход от предоставленных прочих услуг	8,119	8,159
Доход от продажи материалов и прочих товаров	7,199	6,521
Доход от услуг по транспортировке	5,555	5,148
Доход от исследований и разработок	748	443
Доход от продажи фотоэлектрических преобразователей	381	26
Доход от продажи металлургического кремния	-	17
Прочее	1,105	2,244
Итого выручка	336,517	394,315

9. Себестоимость реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г. пересчитано
Сырье и материалы	182,950	204,881
Оплата труда персонала	31,889	30,620
Износ и амортизация	15,558	15,113
Переработка и прочие услуги	14,796	15,845
Налоги кроме подоходного налога	10,552	9,511
Расходы по транспортировке	2,570	2,558
Техническое обслуживание и ремонт	2,393	2,358
Коммунальные услуги	1,477	1,541
Аренда	238	306
Исследования и разработки	53	54
Прочее	1,388	1,095
Итого себестоимость реализации	263,864	283,882

10. Расходы по реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	2,868	4,301
Оплата труда персонала	693	624
Комиссионное вознаграждение	242	314
Сырье и материалы	173	235
Аренда	89	132
Прочее	793	708
Итого расходы по реализации	4,858	6,314

11. Общие и административные расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Оплата труда персонала	17,870	16,718
Консультационные и информационные услуги	3,164	4,147
Обесценение задолженности по переупаковке урана	2,990	-
Аренда	1,099	1,083
Налоги кроме подоходного налога	1,089	877
Износ и амортизация	771	827
Корпоративные мероприятия	640	176
Командировочные расходы	599	647
Техническое обслуживание и ремонт	504	511
Расходы на обучение	372	349
Сырье и материалы	252	280
Услуги связи	230	143
Штрафы и пени по налогам	184	1,443
Охранные услуги	146	134
Коммунальные услуги	146	130
Обесценение дебиторской задолженности	113	474
Банковские комиссии	91	117
Расходы на исследования	32	89
Канцелярские товары	58	59
Страхование	56	58
Представительские расходы	52	53
Выплаты работникам	83	(119)
Прочее	1,733	2,681
Итого общие и административные расходы	32,274	30,877

12. Убытки от обесценения активов

Группа признала восстановление убытков от обесценения следующих активов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Запасы	29	424	85
Основные средства	20	41	51
Прочая дебиторская задолженность		-	1
Прочие		78	47
Итого восстановление обесценения активов		543	184

12. Убытки от обесценения активов (продолжение)

Группа признала убытки от обесценения следующих активов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Инвестиции в ассоциированные предприятия	24	6,556	-
Запасы	29	5,125	2,060
Затраты по подготовке к производству	21	4,954	1,393
Срочные депозиты	26	3,391	-
НДС к возмещению		3,136	1,581
Основные средства	20	2,663	12,286
Нематериальные активы	19	1,599	110
Прочие долгосрочные активы	28	498	4,577
Инвестиции в совместные предприятия	25	32	-
Прочая дебиторская задолженность		4	-
Итого убытки от обесценения активов		27,958	22,007

На 31 декабря 2017 года убытки от обесценения были признаны для следующих генерирующих единиц (активов):

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Основные средства	Затраты по подготовке к производству	Прочие долгосрочные активы	НДС к возмещению	Списание запасов до чистой стоимости реализации	Нематериальные активы	Итого
Карамурун	-	698	-	-	-	-	698
Уванас	-	10	-	-	557	-	567
Канжуган	-	4,246	-	-	-	-	4,246
Южный Моинкум	-	-	-	-	639	-	639
Центральный Моинкум	-	-	-	-	677	-	677
Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин	-	-	-	1,534	253	-	1,787
Производство фотоэлектрических модулей	1,075	-	-	-	806	-	1,881
Долгосрочный депозит в АО «Казинвестбанк» (Примечание 28)	-	-	337	-	-	-	337
СРТ «Байтерек»	61	-	-	-	-	-	61
АО «СП «Заречное» (Примечание 24)	-	-	6,556	-	-	-	6,556
Гудвил ТОО «ТТК» (Примечание 19)	-	-	-	-	-	1,515	1,515
Депозиты АО «РВК» (Примечание 26)	-	-	3,391	-	-	-	3,391
Прочие	1,527	-	197	1,602	2,193	84	5,603
Итого убытки от обесценения	2,663	4,954	10,481	3,136	5,125	1,599	27,958

Южный Моинкум, Уванас, Канжуган, Карамурун, Заречное, Семизбай

Снижение запасов по JORC и прочие обстоятельства были расценены руководством как признаки обесценения данных генерирующих единиц (Примечание 4). Возмещаемая стоимость генерирующих единиц была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 12.1%.

12. Убытки от обесценения активов (продолжение)

На 31 декабря 2016 года убытки от обесценения были признаны для следующих генерирующих единиц (активов):

В миллионах казахстанских тенге	Основные средства	Затраты по подготовке к производ- ству	Прочие долгосроч- ные активы	НДС к возмеще- нию	Списание запасов до чистой стоимости реализации	Немате- риальные активы	Итого
Южный Моинкум	667	1,381	-	-	-	-	2,048
Уванас	-	12	-	-	-	-	12
Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотозлектрических пластин	7,091	-	-	1,581	738	-	9,410
Долгосрочный депозит в АО «Казинвестбанк» (Примечание 28)	-	-	4,189	-	-	-	4,189
СРТ «Байтерек»	3,884	-	-	-	-	-	3,884
Прочие	644	-	388	-	1,322	110	2,464
Итого убытки от обесценения	12,286	1,393	4,577	1,581	2,060	110	22,007

Южный Моинкум и Уванас

Снижение цен на уран в течение 2016 года было расценено руководством как признак обесценения генерирующих единиц. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц равнялась нулю и была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 10.46%.

Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотозлектрических пластин

Отклонение от пересмотренных планов деятельности и снижение продаж были оценены руководством как индикаторы дальнейшего обесценения генерирующей единицы, которая была частично обесценена в 2015 году. Возмещаемая стоимость генерирующей единицы равнялась нулю и была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 12.35%.

СРТ «Байтерек»

На 31 декабря 2016 года следующие факторы были расценены руководством как признак обесценения СРТ «Байтерек»: продление сроков строительства СРТ «Байтерек» и последующая низкая вероятность получения экономических выгод от ее реализации. На основании проведенного анализа руководство полностью обесценило балансовую стоимость СРТ «Байтерек» в размере 3,884 миллиона тенге.

13. Прочие доходы

В миллионах казахстанских тенге	2017 г.	2016 г.
Доход от реализации пут опциона (Примечание 26)	107,714	-
Доход от передачи права недропользования в уставный капитал (Примечание 7)	5,726	-
Доход от штрафов и пеней	1,041	-
Доход от выбытия основных средств	425	-
Прибыль от выбытия долгосрочных активов	113	224
Безвозмездно полученное имущество и излишки	46	165
Прибыль от выбытия совместно-контролируемых предприятий	-	268
Прочее	46	118
Итого прочие доходы	115,111	775

14. Прочие расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Расходы на социальную сферу	2,996	3,573
Невозмещаемый НДС	1,629	533
Расходы от списания актива в связи с неподтверждением запасов	791	-
Убытки от остановки производства	717	846
Расходы по организации и проведению ЭКСПО	131	-
Амортизация	66	231
Убыток от выбытия основных средств	-	268
Прочие штрафы и пени	-	84
Прочее	438	625
Итого прочие расходы	6,768	6,160

Чистый убыток по курсовой разнице

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Чистый (убыток) / прибыль по курсовой разнице от финансовой деятельности	(1,811)	2,341
Чистая прибыль по курсовой разнице от операционной деятельности	1,043	1,273
Итого чистый (убыток) / прибыль по курсовой разнице	(768)	3,614

Расходы по организации и проведению ЭКСПО относятся к доле Группы по финансированию международной специализированной выставки Астана ЭКСПО-2017. Расходы, понесенные Группой в размере 862 миллиона тенге, были частично компенсированы возмещением со стороны иностранных партнеров (Камеко Казахстан, Uranium One Inc., Areva) в размере 731 миллионов тенге. Кроме того, Группа понесла чистые расходы на проведение ЭКСПО в размере 295 миллионов тенге, отраженные в составе общих и административных расходов (Примечание 11).

15. Оплата труда персонала

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Заработная плата	55,666	53,861
Социальный налог и социальные отчисления	6,163	5,739
Итого оплата труда персонала	61,829	59,600

16. Финансовые доходы и расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Финансовые доходы		
Процентный доход	4,553	5,290
Доход от переоценки финансовых активов	1,115	1,640
Доход от переоценки финансовых обязательств	80	1,314
Дивидендный доход	-	7,308
Прочие	140	273
Итого финансовые доходы	5,888	15,825
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	5,514	6,278
Списание дисконта по резервам	1,267	1,100
Расход от переоценки финансовых активов	1,223	2,673
Убыток от продажи иностранной валюты	294	349
Списание дисконта по прочим финансовым обязательствам	285	288
Дивидендные расходы по привилегированным акциям	53	53
Прочие	431	276
Итого финансовые расходы	9,067	11,017

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>	2017 г.	2016 г.
Текущий подоходный налог	20,299	20,224
Отложенный подоходный налог	(2,837)	(2,236)
Итого расходы по подоходному налогу	17,462	17,988

(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 2017 и 2016 гг., составляет 20%.

17. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Прибыль до налогообложения	156,616	129,543
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20% (2016 г.: 20%):	31,323	25,909
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Необлагаемый доход	(253)	(2,280)
Непризнанный налоговый актив на убытки от обесценения	2,331	2,447
Выбытие инвестиций	(21,543)	-
Невычитаемые расходы	8,086	1,532
Корректировки по трансфертному ценообразованию	509	693
Элиминация маржи по готовой продукции	106	(8)
Доля результатов ассоциированных предприятий	(4,401)	(7,612)
Доля результатов совместных предприятий	(4,421)	(7,347)
Использование ранее непризнанных налоговых убытков	(789)	(780)
Убытки текущего года, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив	188	676
Налог на сверхприбыль	5,609	-
Корректировки предыдущих периодов	717	4,758
Расходы по подоходному налогу за год	17,462	17,988

В 2016 году корректировки предыдущих периодов включают начисление корпоративного подоходного налога в размере 2,512 миллионов тенге по результатам проверки трансфертного ценообразования за 2008 год, 522 миллиона тенге по результатам комплексной налоговой проверки за 2009-2012 годы за счет резерва на корпоративный подоходный налог, созданного в 2015 году (Примечание 38), и корректировку корпоративного подоходного налога в размере 1,538 миллионов тенге за 2013-2015 годы.

Налог на сверхприбыль за 2017 год возникает по доходу от передачи права на недропользование в уставный капитал ТОО «СП «Буденовское» (Примечание 7).

Выбытие инвестиций в 2017 году относится к необлагаемому доходу от реализации пут опциона в размере 107,714 миллионов тенге (Примечание 26).

На 31 декабря 2017 и 2016 года Группа не признала отложенный налоговый актив на убытки от обесценения, так как наличие будущего налогооблагаемого дохода для использования вычетов не считается вероятным.

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

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

17. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Восстано- влено/ (отнесено) в составе		31 декабря 2017 г.
	1 января 2017 г.	прибыли или убытка	
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства и нематериальные активы	(6,412)	678	(5,734)
Дебиторская задолженность	854	(156)	698
Займы полученные	(311)	146	(165)
Кредиторская задолженность	(192)	192	-
Резервы	961	179	1,140
Начисление обязательств	799	91	890
Перенесенный налоговый убыток	1,270	(3)	1,267
Налоги	768	(254)	514
Прочие активы	1,709	1,946	3,655
Прочие обязательства	110	18	128
	(444)	2,837	2,393
Признанный отложенный налоговый актив	4,299	2,537	6,836
Признанное отложенное налоговое обязательство	(4,743)	300	(4,443)

Руководство считает, что отложенные налоговые активы в сумме 3,105 миллионов тенге (2016 г.: 3,085 миллионов тенге) и отложенные налоговые обязательства в сумме 5,734 миллионов тенге (2016 г.: 6,412 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.

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, приведен ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Восстано- влено/ (отнесено) в составе		31 декабря 2016 г.
	1 января 2016 г.	прибыли или убытка	
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства и нематериальные активы	(6,296)	(116)	(6,412)
Дебиторская задолженность	817	37	854
Займы полученные	(162)	(149)	(311)
Кредиторская задолженность	-	(192)	(192)
Резервы	964	(3)	961
Начисление обязательств	684	115	799
Перенесенный налоговый убыток	2,081	(811)	1,270
Налоги	650	118	768
Прочие активы	(1,523)	3,232	1,709
Прочие обязательства	105	5	110
	(2,680)	2,236	(444)
Признанный отложенный налоговый актив	1,829	2,470	4,299
Признанное отложенное налоговое обязательство	(4,509)	(234)	(4,743)

17. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

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 4,002 миллиона тенге (2016 г.: 4,603 миллиона тенге) в отношении переносимых налоговых убытков и в сумме 10,862 миллиона тенге (2016 г.: 8,531 миллион тенге) в отношении убытков от обесценения. Сроки зачета непризнанных налоговых убытков истекают, как приведено ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
2018-2022 гг.	-	-
2023 г.	-	715
2024 г.	660	734
2025 г.	2,478	2,478
2026 г.	676	676
2027 г.	188	-
Итого непризнанный налоговый актив	4,002	4,603

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>	2017 г.	2016 г.
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций	138,527	108,795
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тысяч)	36,962	36,715
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	3,748	2,963

19. Нематериальные активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Лицензии и патенты	Программное обеспечение	Гудвил	Прочее	Итого
На 1 января 2016 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
Поступления	415	65	-	17	497
Амортизация за год	(20)	(281)	-	(59)	(360)
Обесценение	-	(110)	-	-	(110)
Переводы из основных средств (Примечание 20)	-	-	-	6	6
Переводы в активы, предназначенные для продажи	-	-	-	(89)	(89)
На 31 декабря 2016 г.					
Стоимость	939	1,772	10,110	1,393	14,214
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(476)	(1,172)	(4,944)	(505)	(7,097)
Балансовая стоимость	463	600	5,166	888	7,117
Поступления	788	161	1,515	2	2,466
Поступления по финансовой аренде	136	-	-	-	136
Выбытия	-	(42)	-	(103)	(145)
Амортизация за год	(396)	(215)	-	(82)	(693)
Обесценение	-	-	(1,515)	(84)	(1,599)
Восстановление обесценения	-	13	-	-	13
Потеря контроля над дочерней компанией	-	-	-	(12)	(12)
Переводы из основных средств (Примечание 20)	-	750	-	(36)	714
Переводы из активов, предназначенных для продажи	-	-	-	12	12
На 31 декабря 2017 г.					
Стоимость	1,851	2,371	11,625	944	16,791
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(860)	(1,104)	(6,459)	(359)	(8,782)
Балансовая стоимость	991	1,267	5,166	585	8,009

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

Тест на обесценение гудвила*(i) Центральный Мынкудук*

На 31 декабря 2017 и 2016 гг. весь гудвил относился к одной генерирующей единице, связанной с операциями по недропользованию на месторождении «Центральный Мынкудук».

19. Нематериальные активы (продолжение)

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 12.10% годовых (2016 г.: 10.46% годовых). Объемы производства соответствуют согласованным с компетентным органом и отчету SRK (Примечание 4) 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 2017 года. Прямые затраты периода основаны на утвержденном бюджете на 2018-2022 гг. и 4% (2016 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.

(ii) Перевалочная база MKS

В декабре 2017 года Группа приобрела у ТОО «MKS Company» действующий узел перегрузки и хранения затаренного химического груза в п.Шиели (далее «Перевалочная база MKS»). Приобретение Перевалочной базы MKS связано с необходимостью переноса существующей перевалочной базы за пределы п.Шиели, а также с планами Группы по увеличению объема перевалки в данном регионе. Стоимость приобретения Перевалочной базы MKS составила 4,276 миллионов тенге.

При принятии инвестиционного решения о приобретении Перевалочной базы MKS руководство Группы изучило возможность строительства новой перевалочной базы. Руководство Группы заключило, что стоимость строительства новой перевалочной базы существенно превышает стоимость приобретения Перевалочной базы MKS, в основном за счет необходимости строительства соединительного участка железнодорожного пути при строительстве новой базы.

При оценке окупаемости инвестиции в приобретение Перевалочной базы MKS руководство использовало модели денежных потоков, основанные на долгосрочных планах развития Группы. Объемы перевалки, заложенные в этих планах, основываются на планах выработки урановых месторождений Группы, совместных предприятий и ассоциированных компаний. Планы выработки месторождений строятся с учетом оценки минеральных запасов, осуществляемой в соответствии с требованиями казахстанского законодательства. По результатам такой оценки руководство заключило, что стоимость приобретения Перевалочной базы MKS является полностью возмещаемой в течение ее срока службы.

Руководство заключило, что приобретенный имущественный комплекс Перевалочной базы MKS представляет действующий бизнес нежелезнодорожных активов, и соответственно его приобретение должно учитываться как приобретение бизнеса в соответствии с МСФО 3. Согласно МСФО 3 Группа отразила приобретение бизнеса Перевалочной базы MKS следующим образом:

- Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения.
- Разница между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью чистых активов приобретенного бизнеса относится на гудвил.

Группа не понесла существенных затрат, связанных со сделкой приобретения.

19. Нематериальные активы (продолжение)

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с данным приобретением:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Предварительная справедливая стоимость
Основные средства	2,761
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов	2,761
За вычетом неконтролирующей доли участия	-
Гудвил, связанный с приобретением	1,515
Итого переданное возмещение	4,276
За вычетом: неденежной оплаты	(4,276)
Выбытие денежных средств и эквивалентов денежных средств при приобретении	-

Предварительная справедливая стоимость приобретенных активов была определена на основании оценки, выполненной независимым профессиональным оценщиком. Гудвил, в основном, обусловлен ожиданием значительной синергии от деятельности Перевалочной базы MKS с добывающими предприятиями Группы.

В соответствии с требованиями МСФО Группа должна тестировать возникший гудвил на обесценение по меньшей мере раз в год. Для целей теста на обесценение Перевалочная база MKS была определена как отдельная генерирующая единица.

Доходы Перевалочной базы MKS, в основном, формируются за счет услуг по перевалке Группе, совместным предприятиям и ассоциированным компаниям. Соответственно, для целей теста на обесценение Перевалочной базы MKS объемы перевалки основываются на объемах добычи, предполагаемых в тесте на обесценение соответствующих урановых месторождений Группы. При проведении данного теста по состоянию на 31 декабря 2017 года принимались во внимание результаты оценки запасов, выполненной независимыми инженерами-консультантами Группы в соответствии с требованиями кодекса JORC (2012) (Примечание 4).

Результаты независимой оценки доказанных и вероятных запасов руды отличаются от оценок минеральных запасов и планов выработки урановых месторождений, которые использовались при принятии решения о приобретении Перевалочной базы MKS. В частности, месторождения, находящиеся на стадии разведки, разработка которых включена в долгосрочные планы развития Группы, не учитываются для целей такой оценки. Соответственно, при проведении теста на обесценение на 31 декабря 2017 года, объемы добычи урановых месторождений и связанных с ними объемов Перевалочной базы MKS были пересмотрены. В результате теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2017 года возмещаемая стоимость Перевалочной базы MKS составила 2,491 миллионов тенге, и соответственно убыток от обесценения гудвила составил 1,515 миллионов тенге и основных средств 270 миллионов тенге. Обесценение гудвила признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается.

20. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2016 г.							
Стоимость	352	94,847	73,526	13,813	4,987	38,047	225,572
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(25,690)	(39,927)	(7,656)	(2,811)	(19,077)	(95,161)
Балансовая стоимость	352	69,157	33,599	6,157	2,176	18,970	130,411
Поступления	18	369	2,189	1,255	607	7,226	11,664
Переводы	1	2,078	2,624	42	91	(4,836)	-
Амортизация за год	-	(4,517)	(5,667)	(1,073)	(524)	-	(11,781)
Убыток от обесценения (Примечания 4, 12)	-	(1,920)	(747)	(5)	(63)	(9,551)	(12,286)
Восстановление убытка от обесценения, признанного в прошлые периоды	-	-	21	-	22	8	51
Выбытия	(4)	(42)	(80)	(38)	(32)	(72)	(268)
Выбытие дочернего предприятия	(6)	(135)	(9)	(19)	(6)	(1)	(176)
Переводы из запасов	-	-	8	-	(9)	(59)	(60)
Переводы в нематериальные активы (Примечание 19)	-	-	-	-	-	(6)	(6)
Переводы в активы для продажи	-	(32)	(7)	(22)	(4)	(479)	(544)
Изменения в учетной оценке	-	334	-	-	-	-	334
Пересчет в валюту презентации	-	-	-	(3)	(1)	-	(4)
На 31 декабря 2016 г.							
Стоимость	361	96,011	75,678	14,005	5,434	39,812	231,301
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(30,719)	(43,747)	(7,711)	(3,177)	(28,612)	(113,966)
Балансовая стоимость	361	65,292	31,931	6,294	2,257	11,200	117,335
Поступления	9	3,470	3,211	1,190	629	12,211	20,720
Переводы	-	2,716	3,163	240	95	(6,214)	-
Амортизация за год	-	(4,636)	(5,237)	(1,149)	(502)	-	(11,524)
Убыток от обесценения (Примечания 4, 12)	-	(1,624)	(289)	(33)	(6)	(711)	(2,663)
Восстановление убытка от обесценения, признанного в прошлые периоды	-	-	20	1	7	13	41
Выбытия	(10)	(274)	(63)	(18)	(19)	(48)	(432)
Переводы из / в запасы	-	-	10	-	-	(29)	(19)
Переводы из / в нематериальные активы (Примечание 19)	-	-	36	-	-	(750)	(714)
Переводы из / в активы для продажи	-	2	(1)	(7)	-	-	(6)
Изменения в учетной оценке	-	(566)	-	-	-	-	(566)
Пересчет в валюту презентации	-	-	-	2	1	-	3
На 31 декабря 2017 г.							
Стоимость	360	100,308	81,301	15,699	6,015	49,519	253,202
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(35,928)	(48,520)	(9,179)	(3,553)	(33,847)	(131,027)
Балансовая стоимость	360	64,380	32,781	6,520	2,462	15,672	122,175

20. Основные средства (продолжение)

В результате проведенного в 2017 году теста на обесценение Группа признала убыток от обесценения основных средств в размере 2,663 миллионов тенге (2016 г.: 12,286 миллионов тенге), включая обесценение незавершенного строительства в размере 711 миллионов тенге (2016 г.: 9,551 миллион тенге). В 2016 году обесценение незавершенного строительства состоит, в основном, из обесценения незавершенного оборудования в размере 4,909 миллионов тенге, относящегося к генерирующей единице «Производство кремния солнечного качества, кремниевых и фотоэлектрических пластин», и обесценение СРТ «Байтерек» в размере 3,884 миллиона тенге (Примечание 12).

Расходы по амортизации в размере 10,231 миллиона тенге (2016 г.: 10,302 миллиона тенге) были отражены в составе себестоимости реализации, 74 миллиона тенге (2016 г.: 87 миллионов тенге) в составе расходов по реализации, 476 миллион тенге (2016 г.: 571 миллион тенге) в составе общих и административных расходов и 66 миллионов тенге (2016 г.: 231 миллион тенге) в составе прочих расходов. Оставшаяся часть амортизации в размере 677 миллионов тенге (2016 г.: 590 миллионов тенге) включена в состав готовой продукции, незавершенного производства и прочих статей.

По состоянию на 31 декабря 2017 года незавершенное строительство включает строительство опреснительных установок ТОО «МАЭК-Казатомпром» в размере 6,845 миллионов тенге, капитальный ремонт агрегатов ТОО «МАЭК-Казатомпром» в размере 1,120 миллионов тенге, техническое перевооружение производства АО «УМЗ» в размере 1,912 миллион тенге, строительство технологической автодороги к месторождению Жалпак в размере 1,751 миллиона тенге и проекты АО «НАК Казатомпром» по информационным технологиям (IT проекты) в размере 1,969 миллионов тенге.

IT проекты АО «НАК Казатомпром» включают цифровой рудник в размере 1,018 миллионов тенге и проект по внедрению SAP ERP в размере 951 миллион тенге. Завершение внедрения цифрового рудника планируется на одном из предприятий Группы в 2018 году. В 2019 году планируется тиражирование системы на всех остальных добычных предприятиях Группы. В 2017 году в рамках проекта по внедрению SAP ERP осуществлена разработка проектных решений целевых бизнес-процессов, проведены подготовительные работы к тестированию системы. В 2018 году будут продолжены работы по внедрению и автоматизации целевых бизнес-процессов на базе SAP ERP в корпоративном центре и 5 дочерних предприятиях.

Сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 1,890 миллионов тенге (2016 г.: 5,383 миллионов тенге). Затраты по займам, капитализированные в отчетном периоде, составляют 212 миллионов тенге (2016 г.: 631 миллионов тенге). Средняя ставка капитализации в 2017 году составила 3.22% годовых (2016 г.: 4.32% годовых).

Валовая балансовая стоимость полностью самортизированных, но еще используемых основных средств на 31 декабря 2017 года составляет 10,582 миллиона тенге (2016 г.: 9,474 миллиона 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 2016 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
Поступления	11,284	-	-	11,284
Перевод из разведочных и оценочных активов (Примечание 23)	2,920	691	255	3,866
Перевод из запасов	591	-	267	858
Амортизация за год	(9,915)	(502)	(288)	(10,705)
Убыток от обесценения	(1,393)	-	-	(1,393)
Восстановление обесценения	1	1	-	2
Изменения в учетной оценке	-	(808)	-	(808)
На 31 декабря 2016 г.				
Стоимость	66,298	7,062	4,887	78,247
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(33,178)	(1,921)	(1,466)	(36,565)
Балансовая стоимость	33,120	5,141	3,421	41,682
Поступления	11,308	-	-	11,308
Перевод в разведочные и оценочные активы (Примечание 23)	-	-	(32)	(32)
Перевод из запасов	896	-	764	1,660
Амортизация за год	(10,052)	(726)	(245)	(11,023)
Убыток от обесценения	(4,955)	-	-	(4,955)
Восстановление обесценения	39	5	-	44
Изменения в учетной оценке	-	4,846	-	4,846
На 31 декабря 2017 г.				
Стоимость	65,843	11,728	5,359	82,930
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(35,487)	(2,462)	(1,451)	(39,400)
Балансовая стоимость	30,356	9,266	3,908	43,530

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.

22. Права на недропользование*В миллионах казахстанских тенге*

На 1 января 2016 г.		
Стоимость		9,072
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(7,005)
Балансовая стоимость		2,067
Перевод из разведочных и оценочных активов (Примечание 23)		524
Амортизация за год		(300)
На 31 декабря 2016 г.		
Стоимость		9,593
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(7,302)
Балансовая стоимость		2,291
Поступление		90
Амортизация за год		(191)
Изменения в учетной оценке		(186)
На 31 декабря 2017 г.		
Стоимость		9,183
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(7,179)
Балансовая стоимость		2,004

23. Разведочные и оценочные активы*В миллионах казахстанских тенге*

	Материальные активы	Нематериальные активы	Итого
Стоимость			
На 1 января 2016 г.	7,277	1,261	8,538
Поступления	3,085	15	3,100
Перевод в затраты по подготовке к производству (Примечание 21)	(3,866)	-	(3,866)
Перевод в права на недропользование (Примечание 22)	-	(524)	(524)
Перевод в долгосрочные активы, предназначенные для продажи	(1,967)	(25)	(1,992)
Доход от реализации тестовой добычи	(1,422)	(3)	(1,425)
Изменения в учетной оценке	(360)	-	(360)
На 31 декабря 2016 г.	2,747	724	3,471
Поступления	3,626	17	3,643
Выбытие	(83)	(24)	(107)
Перевод из затрат по подготовке к производству (Примечание 21)	32	-	32
Изменения в учетной оценке	-	213	213
Доход от реализации тестовой добычи	(1,644)	-	(1,644)
На 31 декабря 2017 г.	4,678	930	5,608

24. Инвестиции в ассоциированные предприятия

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Балансовая стоимость на 1 января	107,773	121,938
Взнос в уставный капитал	-	7
Доля в результатах ассоциированных предприятий	22,007	38,058
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий	(21,244)	(48,286)
Выбытия	-	(69)
Классифицировано как совместные предприятия	-	(3,216)
Пересчет в валюту презентации	(234)	(659)
Обесценение	(6,556)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	101,746	107,773

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных ассоциированных предприятиях:

Страна	Основная деятельность	2017 г.		2016 г.	
		Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49%	38,504	49.00%	39,843
Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	40%	40,389	40.00%	37,686
Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции				
Казахстан	«Южная горно-химическая компания»	30%	5,029	30.00%	8,258
Казахстан	«Заречное»	49,98%	1,947	49.98%	8,692
Казахстан	«Каустик»	40%	3,775	40.00%	3,462
Казахстан	«Бетпак Дала»	30%	1,949	30.00%	2,316
Казахстан	«Хорасан-У (Хорасан-У)»	33,98%	5,259	33.98%	4,418
Казахстан	«Казатомпром»	9,89%	720	9.89%	737
Казахстан	«Росбурмаш»	49%	553	49.00%	459
Казахстан	«Кызылкум»	30%	3,621	30.00%	1,902
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия			101,746		107,773

Все вышеуказанные ассоциированные предприятия отражены по методу долевого участия.

В 2016 году Группа увеличила долю участия в ТОО «Уранэнерго», что привело к переоценке наличия контроля, совместного контроля и значительного влияния в отношении данной инвестиции. В результате руководство пришло к выводу, что Группа имеет совместный контроль над ТОО «Уранэнерго». Соответственно, данная инвестиция была классифицирована как инвестиция в совместное предприятие (Примечание 25).

В течение 2016 и 2017 годов ТОО «СП «Бетпак Дала» не осуществляла операционной деятельности. Согласно решению участников планируется, что предприятие будет ликвидировано в первой половине 2018 года.

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

24. Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

Сводная финансовая информация за 2017 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	ООО «СП «Бетпак Дала»		ООО «Кызылкум»		ООО «СП «Инкай»		ООО «Южная горно-химическая компания»		АО «СП «Заречное»		ООО «СП «Хорасан-У»		Итого
	6,519	7,877	29,700	39,270	28,850	27,585	7,935	19,391	15,663	23,986	6,306	143,733	
Краткосрочные активы	-	29,700	62,572	39,270	130,998	36,450	15,663	23,986	26,755	19,391	6,306	143,733	
Долгосрочные активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	326,124	
Итого активы	6,519	37,577	101,842	101,842	159,848	64,035	23,598	43,377	33,061	469,857			
Краткосрочные обязательства	(21)	(3,072)	(15,152)	(15,152)	(43,551)	(42,686)	(5,679)	(26,862)	(6,948)	(143,971)			
Долгосрочные обязательства	-	(22,269)	(7,875)	(7,875)	(11,720)	(2,562)	(876)	(892)	(15,807)	(62,001)			
Итого обязательства	(21)	(25,341)	(23,027)	(23,027)	(55,271)	(45,248)	(6,555)	(27,754)	(22,755)	(205,972)			
Чистые активы	6,498	12,236	78,815	78,815	104,577	18,787	17,043	15,623	10,306	263,885			
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	1,949	3,671	38,620	38,620	41,831	5,636	8,518	5,308	1,644	107,177			
Нереализованная прибыль в Группе	-	-	(184)	(184)	(1,442)	(607)	(57)	(49)	-	(2,339)			
Обесценение	-	-	-	-	-	-	(6,556)	-	-	(6,556)			
Прочее	-	(50)	-	-	-	-	42	-	(1,034)	(1,042)			
Гудвилл	-	-	68	68	-	-	-	-	4,438	4,506			
Балансовая стоимость инвестиций	1,949	3,621	38,504	38,504	40,389	5,029	1,947	5,259	5,048	101,746			
Итого выручка	-	17,604	65,426	65,426	37,449	51,181	14,657	28,138	19,749	234,204			
Итого прибыль / (убыток) за год	(1,221)	5,730	19,148	19,148	9,036	18,724	797	1,741	1,413	55,368			
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-	308	308			
Итого совокупная прибыль / (убыток)	(1,221)	5,730	19,148	19,148	9,036	18,724	797	1,741	1,413	55,368			
Дивиденды полученные	-	-	10,834	10,834	-	9,023	1,089	-	298	21,244			

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

24. Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

Сводная финансовая информация за 2016 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	ООО «СП «Бетпак Дала»		ООО «Кызылкум»		ООО СП «КАТКО»		ООО «СП «Инкай»		ООО «Южная горно-химическая компания»		АО «СП «Заречное»		ООО «СП «Хорасан-У»		Итого
	7,792	3,815	28,308	31,441	21,375	8,178	16,653	5,133	129,800						
Краткосрочные активы	1	28,308	66,976	137,885	38,150	14,376	20,592	25,948	332,236						
Долгосрочные активы															
Итого активы	7,793	32,123	102,389	169,326	59,525	22,554	37,245	31,081	462,036						
Краткосрочные обязательства	(74)	(5,260)	(11,672)	(59,732)	(27,201)	(3,280)	(22,062)	(7,365)	(136,646)						
Долгосрочные обязательства	-	(20,311)	(8,940)	(13,469)	(2,183)	(850)	(1,300)	(15,611)	(62,664)						
Итого обязательства	(74)	(25,571)	(20,612)	(73,201)	(29,384)	(4,130)	(23,362)	(22,976)	(199,310)						
Чистые активы	7,719	6,552	81,777	96,125	30,141	18,424	13,883	8,105	262,726						
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	2,316	1,965	40,071	38,450	9,042	9,209	4,717	672	106,442						
Нереализованная прибыль в Группе	-	-	(296)	(764)	(784)	(559)	(299)	-	(2,702)						
Прочее	-	(64)	-	-	-	-	-	-	(64)						
Гудвил	-	-	68	-	-	42	-	3,987	4,097						
Балансовая стоимость инвестиций	2,316	1,901	39,843	37,686	8,258	8,692	4,418	4,659	107,773						
Итого выручка	214	15,983	87,105	48,781	69,802	17,764	29,876	18,294	287,819						
Итого прибыль / (убыток) за год	(113)	4,935	34,117	18,833	30,077	3,631	4,233	128	95,841						
Прочий совокупный доход	-	-	-	1,646	-	-	-	-	1,646						
Итого совокупная прибыль / (убыток)	(113)	4,935	34,117	20,479	30,077	3,631	4,233	128	97,487						
Дивиденды полученные	689	-	25,359	11,013	10,416	466	-	343	48,286						

25. Инвестиции в совместные предприятия

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Балансовая стоимость на 1 января	66,862	43,519
Взносы в уставный капитал	8,413	4,640
Доля в результатах совместных предприятий	22,107	36,739
Доля в прочем совокупном (убытке) / доходе совместных предприятий	44	(216)
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	(22,942)	(21,066)
Обесценение	(32)	-
Классифицировано как совместные предприятия (Примечание 24)	-	3,216
Выбытия	-	(76)
Пересчет в валюту презентации	366	106
Балансовая стоимость на 31 декабря	74,818	66,862

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

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных совместных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2017 г.		2016 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллион нах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллион нах тенге
АО СП «Акбастау»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50.00%	17,887	50.00%	19,398
ТОО «Каратау»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50.00%	14,637	50.00%	15,791
ТОО «Семизбай-У»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51.00%	10,037	51.00%	11,218
ТОО «Ульба ТВС»	Казахстан	Строительство завода по производству тепловыделяющих элементов и производство, маркетинг и продажа тепловыделяющих элементов	51.00%	5,287	51.00%	3,223
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан	Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций	58.90%	2,818	58.02%	4,432
ЗАО «СП УКР ТВС»	Украина	Производство ядерного топлива	33.33%	21	33.33%	21
ТОО «СКЗ-У»	Казахстан	Производство серной кислоты	49.00%	1,625	49.00%	289
ЗАО «ЦОУ»	Россия	Производство урановой продукции с высокой степенью передела	50.00%	16,787	50.00%	12,445
ТОО «Казатомпром-Сорбент»	Казахстан	Поставка ионообменной смолы	-	-	51.00%	-
ООО «КАС»	Германия	Разработка и реализация наукоемких инновационных проектов	-	-	50.00%	-
ТОО «Ульба Конверсия»	Казахстан	Строительство и управление конверсионного завода	50.96%	-	50.96%	45
АО «КРКАС»	Казахстан	Разработка проектной и технической документации атомных энергоблоков и атомных станций	-	-	50.00%	-
ТОО «СП «Буденовское»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51%	5,719	51.00%	-
Итого инвестиции в совместные предприятия				74,818		66,862

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 2017 года

25. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

В миллионах казахстанских тенге	ТОО «Каратау»		АО «Ақбастау»		ТОО «Семизбай-У»		ЗАО «ЦОУ»		Прочие		Итого	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Краткосрочные активы	14,306	13,785	18,326	26,232	11,921	11,845	13,179	16,228	18,166	14,768	75,898	82,858
В том числе денежные средства	743	3,965	3,027	16,793	177	359	12,239	7,455	7,299	6,219	23,485	34,791
Долгосрочные активы	26,108	24,689	21,503	19,527	15,104	20,804	124,690	115,798	46,225	35,615	233,630	216,433
Итого активы	40,414	38,474	39,829	45,759	27,025	32,649	137,869	132,026	64,391	50,383	309,528	299,291
Краткосрочные обязательства	(9,132)	(2,753)	(2,199)	(1,411)	(12,088)	(15,413)	(23,381)	(18,180)	(7,597)	(9,363)	(54,397)	(47,120)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(4,470)	-	-	-	(9,497)	(12,217)	(6,050)	(5,157)	(4,590)	(5,921)	(24,607)	(23,295)
Долгосрочные обязательства	(829)	(835)	(1,156)	(1,388)	(2,883)	(2,866)	(80,914)	(88,957)	(19,936)	(24,440)	(105,718)	(118,486)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	-	-	-	-	(47)	(258)	(80,914)	(88,957)	(19,926)	(24,425)	(100,887)	(113,640)
Итого обязательства	(9,961)	(3,588)	(3,355)	(2,799)	(14,971)	(18,279)	(104,295)	(107,137)	(27,533)	(33,803)	(160,115)	(165,606)
Чистые активы	30,453	34,886	36,474	42,960	12,054	14,370	33,574	24,889	36,858	16,580	149,413	133,685
Доля Группы в чистых активах совместных предприятий	15,227	17,443	18,237	21,480	6,147	7,328	16,787	12,444	19,243	9,110	75,641	67,805
Накопленная непризнанная доля в убытках совместного предприятия	-	-	-	-	-	-	-	1	(2,376)	292	(2,376)	293
Гудвил	-	-	-	-	4,105	4,105	-	-	(1,397)	(1,392)	2,708	2,713
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нереализованная прибыль в Группе	(590)	(1,652)	(350)	(2,082)	(215)	(215)	-	-	-	-	(1,155)	(3,949)
Балансовая стоимость инвестиций	14,637	15,791	17,887	19,398	10,037	11,218	16,787	12,445	15,470	8,010	74,818	66,862
Итого выручка	43,615	48,720	31,939	40,534	20,789	24,388	58,495	65,951	16,055	18,442	170,893	198,035
Износ и амортизация	(4,630)	(4,414)	(3,422)	(3,870)	(4,557)	(3,827)	(2)	(2)	(1,250)	(1,209)	(13,861)	(13,322)
Процентный доход	72	54	523	380	67	32	4,848	-	305	2,601	5,815	3,067
Процентный расход	(206)	(120)	(300)	-	(742)	(893)	(4,721)	-	(634)	(765)	(6,603)	(1,778)
Подходный налог	(5,593)	(6,580)	(3,865)	(5,491)	16	(1,304)	5	(9,264)	(171)	(1,388)	(9,608)	(24,027)
Прибыль / (убыток) за год	19,289	23,723	15,045	21,531	(1,725)	4,115	7,892	36,622	(1,150)	3,564	39,351	89,555
Дивиденды полученные	11,861	11,689	10,766	9,377	315	-	-	-	-	-	22,942	21,066

25. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

Все вышеуказанные совместные предприятия отражены в отчетности по методу долевого участия.

В 2017 году были ликвидированы следующие предприятия: «АО «Казахстанско-Российская компания «Атомные станции» (КРКАС), ТОО «Казатомпром-Сорбент» и ООО «КАС».

Группа реализует совместно с китайской компанией China General Nuclear Power Corporation (CGNPC) проект строительства в Казахстане завода по производству тепловыделяющих сборок (далее – ТВС) для китайских АЭС мощностью 200 тонн в год в пересчете на обогащенный уран. В декабре 2015 года дочерними организациями АО «НАК «Казатомпром» и CGNPC создано совместное предприятие ТОО «Ульба-ТВС» (АО «УМЗ» – 51%, CGNPC-URC – 49%), которое будет ответственным за организацию строительства и дальнейшую эксплуатацию завода. В качестве основного поставщика технологии производства ТВС была выбрана компания Areva NP (с 2018 года – Framatome). В настоящее время ведутся работы по разработке проектно-сметной документации строительства завода ТВС и изготовлению основного технологического оборудования для линии производства ТВС. После завершения строительного-монтажных работ начнется сертификация всей производственной линии ТВС. Ввод в эксплуатацию завода ТВС планируется произвести в 2019 году.

26. Прочие инвестиции

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
ТОО «Байкен-У»	1,022	1,022
Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.	-	48,892
Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.	-	17,112
Прочие	704	15
Итого прочие инвестиции	1,726	67,041

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 могла использовать опцион «пут» в период с 1 октября 2017 года до 28 февраля 2018 года. Опцион «пут» предоставлял Группе право реализовать доли участия в TNEH-US и TNEH-UK по 100% стоимости первоначальной цены, равной 540,000 тысяч долларов США, за первые 67%, и 90% от первоначально уплаченной цены оставшихся 33% акций, что приводит к стоимости исполнения опциона «пут» равной 522,180 тысяч долларов США.

Одновременно с приобретением доли владения в TNEH-US и TNEH-UK Группа также заключила соглашение на опцион «колл» (далее, опцион «колл»). Опцион «колл» давал 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, которым владеет Группа была бы оценена посредством привлечения независимых международных оценочных компаний. По состоянию на дату реализации опциона «пут» корпорация «Toshiba» не использовала опцион «колл».

С момента приобретения доли владения в TNEH-US и TNEH-UK по сентябрь 2017 года Группа получила дивиденды от деятельности компаний TNEH US и TNEH UK на общую сумму 101 миллион долларов США.

29 марта 2017 года Westinghouse Electric Company LLC (дочернее предприятие TNEH-US и TNEH-UK) инициировало процесс банкротства, в целях защиты от кредиторов, проведения реструктуризации активов и последующей продажи на конкурсной основе в целях погашения задолженности перед кредиторами.

26. Прочие инвестиции (продолжение)

2 октября 2017 года Группа направила уведомления о реализации опциона «пут» в соответствии с условиями соглашений с корпорацией «Toshiba».

В период с октября по ноябрь 2017 года Группой, в соответствии с законодательством Республики Казахстан, были получены необходимые корпоративные решения по реализации опциона «пут», продаже акций компаний TNEH-US и TNEH-UK и выходе из состава акционеров вышеуказанных компаний.

25 декабря 2017 года Группа заключила соглашение о передаче акций TNEH-US и TNEH-UK в адрес корпорации «Toshiba», в соответствии с которым передала бенефициарное право и право собственности на владение акциями данных компаний, и получила денежные средства в размере 522,180 тысяч долларов США (173,719 миллионов тенге).

Группа признала доход от реализации опциона «пут» в размере 107,714 миллионов тенге на разницу между полученным возмещением и балансовой стоимостью инвестиций, учитываемых по стоимости приобретения.

Начиная с 25 декабря 2017 года, Группа более не является акционером компаний TNEH-US и TNEH-UK.

ТОО «Байкен-У»

Инвестиции в ТОО «Байкен-У» представляют собой 5% долю участия в предприятии. 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 реализовывать данную инвестицию.

Прочие

Прочие инвестиции включают облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)» балансовой стоимостью 598 миллионов тенге. Данные облигации были получены в результате реструктуризации депозитов Группы в АО «Банк «Bank RBK» на сумму 3,989 миллионов тенге. Срок обращения облигаций составляет 15 лет с даты выпуска, и фиксированная ставка вознаграждения составляет 0.01% годовых. Погашение облигаций частично обеспечено гарантией материнской компании ДСФК, выданной на срок 5 лет. Облигации были признаны Группой по справедливой стоимости, оцененной материнской компанией, исходя из стоимости гарантии и ставки дисконта 13% годовых. Группа признала соответствующий убыток от обесценения депозитов в размере 3,391 миллионов тенге (Примечание 12).

Прочие инвестиции также включают 9.95% долю участия в EAL балансовой стоимостью 91 миллионов тенге, полученную при приобретении PSIL в 2017 году (Примечание 38).

27. Дебиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Прочая дебиторская задолженность	141	-
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(1)	-
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	140	-
Торговая дебиторская задолженность	53,217	64,524
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	5,997	5,096
Итого валовая торговая дебиторская задолженность	59,214	69,620
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1,246)	(1,697)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон	(52)	(64)
Итого чистая торговая дебиторская задолженность	57,916	67,859
Прочая дебиторская задолженность	595	510
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	7	19
Итого валовая прочая дебиторская задолженность	602	529
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(433)	(467)
Итого прочая дебиторская задолженность	169	62
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	58,085	67,921

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также убыткам от обесценения торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 41.

28. Прочие активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Долгосрочные		
Авансы, выданные за долгосрочные активы	10,430	5,450
Долгосрочные запасы	7,349	7,149
Денежные средства, ограниченные в использовании	4,377	3,470
Займы, выданные работникам	898	839
Расходы будущих периодов	674	694
Авансы, выданные связанным сторонам	397	345
НДС к возмещению	-	1,570
Итого прочие долгосрочные активы	24,125	19,517

28. Прочие активы (продолжение)

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Краткосрочные		
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	13,707	5,916
Авансы, выданные за товары и услуги	2,813	2,948
Задолженность работников	414	451
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам	396	498
Расходы будущих периодов	355	373
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	291	185
Денежные средства, ограниченные в использовании	242	82
Предоплата по страхованию	162	335
Прочие активы по связанным сторонам	-	16
Прочие активы	16	27
Итого прочие краткосрочные активы	18,396	10,831

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

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 будущем. Руководство не имеет планов по использованию данных запасов в ходе хозяйственной деятельности в течение года, следующего за отчетным.

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 2017 года общая сумма денежных средств, ограниченных в использовании, на долгосрочных банковских депозитах, которая относится к финансированию будущей деятельности по восстановлению месторождений, составила 4,377 миллионов тенге (2016 г.: 3,467 миллионов тенге).

В 2016 году Группа признала обесценение долгосрочного депозита в АО «Казинвестбанк» на сумму 4,189 миллионов тенге (Примечание 12). Постановлением Правления Национального банка Республики Казахстан от 26 декабря 2016 года было принято решение о лишении АО «Казинвестбанк» лицензии на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг.

29. Запасы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Готовая продукция и товары для перепродажи	140,533	88,595
Незавершенное производство	17,563	15,908
Сырье и материалы	14,520	14,476
Запасные части	819	730
Материалы в переработке	762	1,440
Топливо	889	656
Прочие материалы	2,842	2,522
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам и списание до чистой стоимости реализации	(8,253)	(4,232)
Итого запасы	169,675	120,095

29. Запасы (продолжение)

Ниже представлены изменения в резерве:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Остаток на 1 января	(4,232)	(2,647)
Начисление резерва в течение года	(5,125)	(2,060)
Восстановление резерва в течение года	424	85
Запасы, списанные в течение года	680	378
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	2
Пересчет в валюту презентации	-	10
Остаток на 31 декабря	(8,253)	(4,232)

Запасы готовой продукции урана включают в себя недопоставленный объем урана на сумму 8,770 миллионов тенге. Группа планирует завершить поставку урана в первом полугодии 2018 года. Дополнительные логистические затраты по данной поставке в размере 2,990 миллионов тенге признаны в составе расходов периода в 2017 году (Примечание 11).

30. Срочные депозиты

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Валюта	2017 г.	2016 г.
Долгосрочные			
АО «Цесна Банк»	Тенге	-	15
Итого долгосрочные депозиты		-	15
Краткосрочные			
АО «Банк ЦентрКредит»	Долл. США	3,166	2,868
АО «Цесна Банк»	Долл. США	2,426	15,360
АО «АТФ Банк»	Долл. США	1,994	25,597
АО «Цесна Банк»	Тенге	240	48
АО «Сбербанк»	Рос. рубль	173	70
АО «АТФ Банк»	Тенге	135	532
АО «Нурбанк»	Тенге	108	100
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	92	1,102
АО ДБ «Альфа банк»	Рос. рубль	69	5
АО «ForteBank»	Тенге	59	58
АО «Евразийский банк»	Тенге	10	82
АО «Банк RBK»	Долл. США	-	4,833
АО «Народный банк Казахстана»	Долл. США	-	3,666
АО «Евразийский банк»	Долл. США	-	1,911
АО «Народный банк Казахстана»	Тенге	-	175
АО «Сбербанк»	Долл. США	-	69
Итого краткосрочные депозиты		8,472	56,476

Вознаграждение по срочным депозитам, имеющимся на балансе Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, варьируется от 0.01% до 10.5% годовых (2016 г.: от 0% до 18% годовых). Информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 41.

31. Займы, выданные связанным сторонам

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Долгосрочные		
ТОО «Кызылқум»	20,302	19,151
Итого долгосрочные займы	20,302	19,151
Краткосрочные		
АО СП КРКАС	-	13
Итого краткосрочные займы	-	13

Средневзвешенная годовая процентная ставка по займам связанным сторонам в 2017 году составила 8.5% (2016 г.: 8.47%).

В 2010 году в целях оказания финансовой поддержки Группа предоставила ТОО «Кызылқум» долгосрочный заем сроком погашения в 2024 году. В обеспечение обязательств по данному займу был принят залог имущества. Со-заемщиком по данному кредиту является ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)».

32. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Текущие счета в банках	234,845	62,323
Вклады до востребования	5,053	12,685
Денежные средства в кассе	38	44
Итого денежные средства и их эквиваленты	239,936	75,052

33. Капитал

На 31 декабря 2017 года количество объявленных и размещенных (оплаченных) простых акций Компании составляет 37,050,944 штук (2016 г.: 36,784,961 штука).

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

22 февраля 2017 года Национальный Банк осуществил государственную регистрацию увеличения простых акций Компании на 265,983 штуки с номинальной стоимостью 1,000 тенге за 1 акцию на общую сумму 266 миллионов тенге. 17 мая 2017 года объявленные акции были размещены (оплачены).

В течение 2016 года Акционер передал Компании в оплату 92,600 акций 100% предприятия АО «Казахстанские атомные электрические станции», оцененного в 93 миллиона тенге (Примечание 40).

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	65,849	12,031
Дивиденды, выплаченные в течение года	(65,849)	(12,031)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, в тенге	1,790	328

34. Кредиты и займы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Долгосрочные обязательства		
Банковские кредиты	38,557	76,861
Небанковские кредиты	353	323
Итого долгосрочные кредиты и займы	38,910	77,184
Краткосрочные обязательства		
Банковские кредиты	82,374	50,581
Итого краткосрочные кредиты и займы	82,374	50,581

В течение 2016-2017 гг. Группа привлекала краткосрочные банковские кредиты в целях пополнения оборотных средств.

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

Ниже представлена информация о кредитах и займах Группы:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Валюта	Срок платежа (год)	2017 г.	2016 г.
Банковские кредиты				
Синдицированный заем	Долл. США	2019	55,126	92,127
Societe Generale	Долл. США	2018	23,319	-
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Ltd	Евро	2024	16,977	17,178
АО «Ситибанк Казахстан»	Долл. США	2018	9,816	-
АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	2020	4,233	4,233
Natixis Bank	Долл. США	2022	3,420	4,330
АО «Ситибанк Казахстан»	Евро	2018	3,344	-
АО Fortebank»	Долл. США	2018	3,335	-
АО «Народный банк»	Тенге	2018	1,361	-
АО «Ситибанк Казахстан»	Долл. США	2017	-	7,736
АО «Альфа-Банк»	Долл. США	2015-2016	-	1,838
Итого банковские кредиты			120,931	127,442
Небанковские кредиты				
Кожема-Катко-Демеу	Тенге	2024	353	323
Итого небанковские кредиты			353	323

34. Кредиты и займы (продолжение)

В 2017 году средневзвешенная годовая процентная ставка по займам с фиксированной процентной ставкой вознаграждения составила 6.29% (2016 г.: 5.39%), и по займам с плавающей ставкой вознаграждения 3.47% (2016 г.: 2.81%).

Сверка чистого долга

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Кредиты и займы	Обязательства по финансовой аренде	Итого
Чистый долг на 1 января 2016 г.	172,621	-	172,621
Поступления от кредитов и займов	10,072	-	10,072
Погашение кредитов и займов	(53,430)	(23)	(53,453)
Начисление вознаграждения	6,253	4	6,257
Выплата вознаграждения	(5,460)	(4)	(5,464)
Курсовая разница	(2,340)	-	(2,340)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	49	187	236
Чистый долг на 31 декабря 2016 г.	127,765	164	127,929
Поступления от кредитов и займов	52,793	-	52,793
Погашение кредитов и займов	(61,410)	(69)	(61,479)
Начисление вознаграждения	4,944	17	4,961
Выплата вознаграждения	(4,414)	(16)	(4,430)
Курсовая разница	1,810	-	1,810
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(204)	323	119
Чистый долг на 31 декабря 2017 г.	121,284	419	121,703

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 2017 года.

Существенные неденежные операции

В течение 2016-2017 гг. существенных займов, предоставленных банками путем прямого финансирования поставщиков, не было.

35. Резервы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Резерв на выплату компенсаций в связи с профессиональными заболеваниями	Резерв на охрану окружающей среды	Резерв на восстановление месторождений	Прочие	Итого
На 1 января 2016 г.					
Долгосрочные	419	2,316	14,420	28	17,183
Краткосрочные	100	-	1	-	101
Итого	519	2,316	14,421	28	17,284
Резервы, созданные в течение года	7	-	150	2	159
Списание дисконта	35	155	909	1	1,100
Выбытие	-	-	(25)	-	(25)
Резервы, использованные в течение года	(95)	-	-	-	(95)
Изменения в учетных оценках	-	262	(1,268)	-	(1,006)
Пересчет в валюту презентации	-	-	1	-	1
На 31 декабря 2016 г.					
Долгосрочные	369	2,733	14,187	31	17,320
Краткосрочные	97	-	1	-	98
Итого	466	2,733	14,188	31	17,418
Резервы, созданные в течение года	(58)	96	-	3	41
Списание дисконта	32	185	1,049	1	1,267
Восстановлено	-	-	(8)	-	(8)
Выбытие	-	-	(175)	-	(175)
Резервы, использованные в течение года	(93)	(1)	-	-	(94)
Изменения в учетных оценках	-	(457)	4,885	-	4,428
На 31 декабря 2017 г.					
Долгосрочные	254	2,460	19,939	35	22,688
Краткосрочные	93	96	-	-	189
Итого	347	2,556	19,939	35	22,877

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 2017 года недисконтированная сумма оценочных обязательств составила 607 миллионов тенге (2016 г.: 766 миллионов тенге). Резерв был признан по приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования 9.06% (2016 г.: 7.08%), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству, и ставки инфляции 5.4% (2016 г.: 5.13%).

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 2017 года недисконтированная сумма оценочных обязательств составила 64,826 миллионов тенге (2016 г.: 58,176 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 9,06% (2016 г.: 7,08%), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству, и ставки инфляции 5,4% (2016 г.: 5,13%).

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 2000-2016 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 40,939 миллионов тенге (2016 г.: 23,589 миллионов тенге). Сумма резерва на восстановление месторождений определена с использованием текущих цен (цен на отчетную дату) по расходам, подлежащим понесению, и путем применения прогнозируемой ставки инфляции за период до даты погашения обязательства (в пределах 5,13% за период 2018-2038 гг.). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательства, на 31 декабря 2017 года составила 9,06% годовых (2016 г.: 7,08% 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 2017 года накопленные переводы на специальный депозитный счет составили 8,903 миллионов тенге (2016 г.: 7,656 миллионов тенге).

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 – 5,4% в год.

36. Кредиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Долгосрочная		
Торговая кредиторская задолженность	573	574
Итого долгосрочная финансовая кредиторская задолженность	573	574
Прочая кредиторская задолженность	9	7
Итого прочая кредиторская задолженность	-	7
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	582	581
Краткосрочная		
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	83,712	54,964
Торговая кредиторская задолженность	24,979	18,308
Итого краткосрочная финансовая кредиторская задолженность	108,691	73,272
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	-	74
Прочая кредиторская задолженность	3,951	1,308
Итого прочая кредиторская задолженность	3,951	1,382
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	112,642	74,654

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 41.

37. Прочие обязательства

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Долгосрочные		
Авансы полученные (Примечание 38)	3,261	-
Обязательства по историческим затратам	1,749	2,453
Авансы, полученные от связанных сторон	1,450	1,579
Доходы будущих периодов	856	723
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265
Выпущенные финансовые гарантии	96	179
Прочие обязательства	34	-
Итого долгосрочные прочие обязательства	7,711	5,199
Краткосрочные		
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и премиям	4,460	4,020
Авансы, полученные от связанных сторон	2,654	1,078
Задолженность по заработной плате	2,620	1,892
Авансы полученные	2,120	2,220
Социальные взносы	963	872
Обязательства по историческим затратам	818	874
Дивиденды к выплате прочим участникам	253	255
Доходы будущих периодов	102	90
Прочие обязательства	359	488
Итого краткосрочные прочие обязательства	14,349	11,789

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 (2016 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.

38. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Руководство Группы считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Группы будет обоснованная. Подробная информация по 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 2017 год составила 509 миллионов тенге (2016 г.: 693 миллиона тенге) (Примечание 17).

В июле 2015 года в Компании завершилась документальная тематическая проверка по вопросам государственного контроля при применении трансфертных цен за 2008 год. По результатам проверки Группе были предъявлены акт проверки и уведомление о доначислении суммы корпоративного подоходного налога и пени в общем размере 3,302 миллиона тенге, в том числе корпоративный подоходный налог в сумме 2,512 миллионов тенге и пени в сумме 790 миллионов тенге. Группа не согласилась с результатами налоговой проверки и обжаловала данное уведомление. В связи с безуспешным обжалованием результатов налоговой проверки на 31 декабря 2016 года Группа признала полную сумму доначислений в размере 2,512 миллионов тенге в составе расходов по подоходному налогу (Примечание 17) и накопленные пени в размере 996 миллионов тенге в составе общих и административных расходов (Примечание 11). Суммы налога и пени уплачены в бюджет в полном объеме.

(б) Комплексные налоговые проверки предприятий Группы

В 2014 году в Компании 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 Компании были выставлены налоговые доначисления, которые были обжалованы Компанией в течение 2015-2016 годов. В итоге, в 2015 году Группа признала обязательство в общей сумме 1,598 миллионов тенге по данным начислениям, включая налоги, штрафы и пени. Суммы налогов, штрафов и пени уплачены в бюджет в полном объеме.

В 2014 году 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, которые были обжалованы компанией. В результате, на 31 декабря 2015 года ТОО «Аппак» признало обязательство на общую сумму 1,274 миллиона тенге, и начислило пени в течение 2016 года в размере 183 миллиона тенге (Примечание 11). Суммы налогов, штрафов и пени уплачены в бюджет в полном объеме.

В 2014 году налоговые органы закончили комплексную налоговую проверку ТОО «СП «КАТКО», ассоциированного предприятия Группы, за 2009-2012 годы. По результатам проверки налоговыми органами были предъявлены доначисленные налоги, пени и штрафы, которые были обжалованы ТОО «СП «КАТКО» в течение 2014-2017 годов. На 31 декабря 2015 года ТОО «СП «КАТКО» признало обязательство в общей сумме 6,035 миллиона тенге. В марте 2017 года ТОО СП «КАТКО» оплатило 4,700 миллиона тенге налоговых начислений и пени, и в июне 2017 года дополнительно 630 миллионов тенге пени. Административные штрафы были уплачены в августе 2017 года на общую сумму 1,800 миллионов тенге. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2017 года все суммы налогов, доначисленных в результате комплексной налоговой проверки за 2009-2012 годы, а также соответствующие суммы пени и административных штрафов были уплачены в бюджет в полном объеме.

38. Условные и договорные обязательства (продолжение)

Приватизация

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №1141 от 30 декабря 2015 года Компания выполняет план по реализации и ликвидации дочерних и зависимых организаций согласно утвержденному перечню. Данный план предполагает передачу в конкурентную среду предприятий, несоответствующих основному профилю деятельности Компании с целью оптимизации структуры ее активов и повышения уровня ее корпоративного управления.

В соответствии с планом приватизации, в марте 2017 года Компания реализовала свою долю участия в уставном капитале ТОО «СП «КТ Редкометаллическая компания». Группа полагает, что существует высокая вероятность реализации ТОО «Кызылту» в течение 2018 года, соответственно Группа отразила активы и обязательства данной группы выбытия как предназначенные для продажи. В 2018 году планируется работа по поиску потенциальных инвесторов для передачи в конкурентную среду АО «Каустик» и предприятий проекта KazPV: ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «МК«KazSilicon».

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. Как изложено в примечании 4, существует высокая неопределенность в отношении того, каким образом будут развиваться в дальнейшем события, касающиеся вопроса по выводу из эксплуатации реакторной установки БН-350 (включая установку УПН). В будущем могут произойти события или изменения в законодательстве или его трактовке, которые могут привести к пересмотру данного вопроса. В зависимости от развития событий в будущем на каждую отчетную дату руководство будет оценивать наличие обязательств с учетом всех имеющихся факторов на данную 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 2017 года 14,732 миллиона тенге (2016 г.: 21,649 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 2017 и 2016 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 2017 год в сумме 4,927 миллионов тенге (2016 г.: 5,622 миллиона тенге).

Меморандумы с акиматами Южно-Казахстанской и Кызылординской областей

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 миллиарда тенге в 2015-2016 гг. Меморандумы также предусматривали строительство трех социальных объектов на общую сумму 3.2 миллиарда 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 миллиарда тенге.

38. Условные и договорные обязательства (продолжение)

В 2016 году Группа перечислила в соответствии с меморандумами о сотрудничестве в рамках социально-экономического развития Южно-Казахстанской и Кызылординской областей 3.1 миллиарда тенге, в том числе на строительно-монтажные работы – 800 миллионов тенге, на содержание основных средств – 1.5 миллиарда тенге, финансирование – 800 миллионов тенге. На 31 декабря 2016 года Группа полностью выполнила условия меморандумов о сотрудничестве в рамках социально-экономического развития Южно-Казахстанской и Кызылординской областей.

Существенные сделки*(а) Соглашение с Cameco*

В 2016 году Группа и канадская корпорация «Самесо», владеющая 60% доли в ТОО СП «Инкай» (Примечание 24), подписали соглашение о реструктуризации. Соглашение определяет дальнейшее развитие совместных проектов на ближайшие 30 лет на ТОО «СП «Инкай», и, в частности, предполагает продление сроков действия контракта на недропользование и увеличение доли участия Группы в ТОО «СП «Инкай» с 40% до 60%. Также в рамках подписанного соглашения закреплены условия по созданию совместного аффилированного производства.

В декабре 2017 года Группа и Самесо завершили сделку по реструктуризации ТОО «СП «Инкай». По условиям Соглашения о реализации, Группа с 1 января 2018 года увеличивает свою долю участия в ТОО «СП «Инкай» с 40% до 60% и получает контроль над предприятием (Примечание 44). Также, в рамках исполнения Соглашения о реализации и в соответствии с дополнением к контракту на недропользование от 30 ноября 2017 год, ТОО «СП «Инкай» получило разрешение компетентного органа на продление срока контракта на недропользование до 2045 года и наращивание добычи до 4,000 тонн урана в год.

(б) Соглашения с Uranium One Inc.

В октябре 2016 года российская корпорация «Росатом», Министерство энергетики Республики Казахстан и Группа подписали меморандум о взаимопонимании и расширении стратегического сотрудничества в области ядерно-топливного цикла. В рамках исполнения данного меморандума Группа и Uranium One Inc., входящая в международный уранодобывающий дивизион корпорации «Росатом», подписали соглашение по дальнейшему развитию ТОО «Каратау». В соответствии с Соглашением о развитии ТОО «Каратау» между Uranium One Inc. и Группой, Uranium One Inc. осуществила платеж в пользу Группы в размере 10 миллионов долларов США (Примечание 37).

Группа и Uranium One Inc, являются участниками ТОО «Каратау» и АО «Акбастау» и рассматривают возможность применения метода учета совместных операций к текущим инвестициям в совместные предприятия, учитываемых по методу долевого участия. Для перехода на метод учета совместных операций в соответствии с МСФО 11, участники/акционеры обсуждают подписание ряда документов в 2018 году, которыми закрепят обязанность участников/акционеров в части выкупа участниками/акционерами всей производимой продукции пропорционально долям участия, равную цену реализации, а также обязанность в предоставлении финансирования деятельности пропорционально долям участия. Предполагаемый метод учета совместных операций позволит участникам/акционерам консолидировать в финансовой отчетности активы, обязательства, доходы и расходы ТОО «Каратау» и АО «Акбастау» в размере доли владения. В случае перехода на метод учета совместных операций и до момента определения справедливой стоимости инвестиции в ТОО «Каратау» (50% доли участия) и АО «Акбастау» (50% акций) достаточно сложно оценить комплексный эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы.

В данной финансовой отчетности Группа признает инвестиции в ТОО «Каратау» (50% доли участия) и АО «Акбастау» (50% акций) по методу долевого участия.

(в) Соглашение с Areva

В апреле 2017 года АО «НАК Казатомпром» и Areva подписали соглашение по дальнейшему развитию ТОО «СП «КАТКО» на основе развития месторождения Южный Торткудук. Согласно соглашению ожидается увеличение производства с 1,500 тонн до 4,000 тонн урана, начиная с 2022 года, и получение Группой дополнительно 11% компенсации от распределяемой прибыли ТОО «СП «КАТКО» от Areva.

38. Условные и договорные обязательства (продолжение)*(г) Корпоративные иски*

В 2006 году АО «НАК «Казатомпром» реализовало 95% и 40% долей в ТОО «Байкен-У» и ТОО «Кызылкум», соответственно, в результате которых Группа потеряла контроль над вышеуказанными предприятиями. В 2014 году Группой был инициирован иск на Британских Виргинских островах к ответчикам: Power System International Limited (далее-PSIL), Swinton Investment and Finance S.A. и физическим лицам о признании права на акции компании, зарегистрированной в оффшорной юрисдикции, на которую были оформлены определенная часть долей участия в ТОО «Байкен-У» и ТОО «Кызылкум». 28 сентября 2017 года в результате переговоров было подписано Мировое соглашение с ответчиками, по условиям которого ответчики передали во владение Группы 99.91% акций в компании PSIL, которая в свою очередь является косвенным держателем определенных долей участия казахстанских уранодобывающих компаний ТОО «Байкен-У» (Примечание 26) и ТОО «Кызылкум» (Примечание 24). Владельцем оставшихся 0.09% акций в компании PSIL являлась компания Nynco Limited, которая по Приказу о конкурсном производстве Высокого суда справедливости Уэльса и Англии также передала акции компании PSIL в пользу Группы. Таким образом, с октября 2017 года Группа является единственным акционером компании PSIL, которая зарегистрирована на Британских Виргинских островах, и единственным директором был назначен представитель Группы.

Приобретение PSIL было учтено, как приобретение актива, находящегося на балансе PSIL, в виде инвестиции, представляющей собой 9.95% в оффшорной компании EAL, являющейся держателем доли в ТОО «Байкен-У» и ТОО «Кызылкум». Инвестиция в EAL признана по стоимости приобретения в размере 91 миллионов тенге (Примечание 26).

После заключения Мирового соглашения с ответчиками и перехода во владение АО «НАК «Казатомпром» компании PSIL, судебное разбирательство на Британских Виргинских островах прекращено. Вместе с тем, в настоящее время ведется второй этап проекта по возврату ранее выведенных активов, в частности ведутся переговоры с японским концерном по восстановлению доли Группы в ТОО «Байкен-У», ТОО «Кызылкум» и ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)». В настоящей консолидированной финансовой отчетности не раскрывается полная информация по данному вопросу, в том числе наличие потенциальных условных обязательств у Группы, имеющему конфиденциальный характер. Раскрытие такой информации может причинить серьезный ущерб позиции Группы в переговорном процессе с заинтересованными сторонами.

На 31 декабря 2017 года ТОО «Кызылкум» признано как инвестиция в ассоциированное предприятие (Примечание 24) и ТОО «Байкен-У» – как прочая инвестиция (Примечание 26). В настоящее время проводится работа по урегулированию данного вопроса. Руководство считает, что у Группы не имеется существенных фактических или условных обязательств по данному делу.

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 2017 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	9.82%	9.82%	(155)	6,369
ТОО «Аппак»	Казахстан	35%	35%	(620)	7,121
Итого				(775)	13,490

39. Неконтролирующая доля (продолжение)

В таблице ниже представлена информация обо всех дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы по состоянию на 31 декабря 2016 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	9.82%	9.82%	644	6,405
ТОО «Аппак»	Казахстан	35%	35%	2,761	6,501
ТОО «СП «SARECO»	Казахстан	49%	49%	(608)	(1,673)
Итого				2,797	11,233

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

В миллионах казахстанских тенге	АО «Ульбинский металлургический завод»		ТОО «Аппак»		ТОО «СП «SARECO»	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Краткосрочные активы	38,899	41,855	16,200	21,641	-	186
Долгосрочные активы	37,008	35,578	14,367	14,542	-	227
Краткосрочные обязательства	(3,611)	(4,076)	(8,643)	(15,811)	-	(3,827)
Долгосрочные обязательства	(5,523)	(5,622)	(1,579)	(1,813)	-	-
Собственный капитал Группы	66,773	67,735	20,357	18,570	-	(1,741)
Неконтролирующая доля	-	41,855	-	-	-	(1,673)
Выручка	37,484	38,977	18,157	23,902	-	34
Расходы	(36,020)	(32,320)	(16,386)	(16,018)	-	(1,275)
Прибыль / (убыток) за год	1,464	6,657	1,771	7,884	-	(1,241)
Прибыль/(убыток), относящаяся к акционерам Компании	1,619	6,013	2,391	5,123	-	(633)
Прибыль/(убыток), относящаяся к неконтролирующей доле	(155)	644	(620)	2,761	-	(608)
Прибыль / (убыток) за год	1,464	6,657	1,771	7,884	-	(1,241)
Прочий совокупный доход / (убыток) за год	(34)	32	16	4	-	-
Итого совокупный доход / (убыток) за год	1,430	6,689	1,787	7,888	-	(1,241)
Чистое поступление / (выбытие) денежных средств от:						
- операционной деятельности	2,775	7,015	(3,502)	4,512	-	7
- инвестиционной деятельности	314	(4,046)	(1,554)	(1,795)	-	9
- финансовой деятельности	(2,204)	(2,945)	3,437	(247)	-	-
Чистое поступление / (выбытие) денежных средств	885	24	(1,619)	2,470	-	16

40. Основные дочерние предприятия

Данная консолидированная финансовая отчетность включает следующие дочерние предприятия:

Вид деятельности	Доля владения		
	2017 г.	2016 г.	
ТОО «МАЭК-Казатомпром»	Производство, передача и реализация электроэнергии и теплотенергии, производство и реализация питьевой, технической и дистиллированной воды, перекачка морской воды и транспортировка газа	100%	100%
ТОО «Казатомпром-Даму» (ТОО «Казатомпром-Демеу»)	Оказание консультационных услуг по инвестиционной деятельности Группы	90%	90%
ТОО «КАР -Technology» (Байланыс-НАК»)	Оказание услуг связи	100%	100%
ТОО «Корган Казатомпром»	Оказание охранных услуг	100%	100%
ТОО «Аппак»	Разведка, добыча и предварительная обработка урановой руды	65%	65%
АО «Ульбинский металлургический завод»	Производство и переработка урановых материалов, производство редких металлов и полупроводниковых материалов	90.18%	90.18%
АО «Волковгеология»	Геологическая разведка и исследование урановых месторождений, осуществление буровых работ, мониторинга уровней радиоактивности, экологических условий	90%	90%
ТОО «Институт высоких технологий»	Оказание научно-исследовательских, проектно-конструкторских, опытно-конструкторских и инжиниринговых консультационных услуг	100%	100%
ТОО «Кызылту»	Разведка, добыча и обработка молибденово-медных руд с содержанием урана	76%	76%
ТОО «СП «SARECO»	Обогащение руды, гидрометаллургическое производство концентратов редких металлов, химическое производство по распаду редких металлов в отдельные оксиды металлов	100%	51%
ТОО «МК «KazSilicon»	Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства	100%	100%
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	Производство кремния солнечного качества, кремниевых пластин и фотоэлектрических пластин	100%	100%
ТОО «Astana Solar»	Производство фотоэлектрических модулей	100%	100%
ТОО «СП «КТ Редкометалльная компания»	Выполнение технико-экономического обоснования на разведку месторождений редких и редкоземельных металлов	-	51%
ТОО «ДП «Орталык»	Оказание услуг по добыче, переработке до химического концентрата урана и услуг по горно-подготовительным работам	100%	100%
ТОО «РУ- 6»	Разведка, добыча и первичная переработка урансодержащих руд	100%	100%
ТОО «Казатомпром-SaUran»	Разведка, добыча и первичная переработка урансодержащих руд	100%	100%
ТОО «Геотехносервис»	Составление планов горных работ, разработка горной части проектов, проведение комплекса геофизических исследований	100%	100%
ТОО «Торгово-транспортная компания»	Комплексное материально-техническое обеспечение и транспортно-экспедиционное обслуживание	99.9998%	99.9998%
АО «Казахстанские атомные электрические станции»	Реализация проектов по строительству атомных электростанций и их эксплуатации	100%	100%
Kazakatom TH AG	Осуществление маркетинговой функции для реализации урана, инвестирование и администрирование финансовых средств, товаров и прав	100%	100%
Power System International Limited	Коммерческая и инвестиционная деятельность	100%	-

В 2016 году Компания создала дочернее предприятие Kazakatom TH AG в Швейцарии. Акционерный капитал Kazakatom TH AG оплачен полностью и составляет 339 миллионов тенге, из которых 270 миллионов тенге были оплачены в 2017 году.

Все остальные дочерние предприятия созданы и осуществляют свою деятельность в Казахстане.

41. Управление финансовыми рисками

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2017 г.	2016 г.
Финансовые активы			
Прочие инвестиции	26	1,726	67,041
Торговая дебиторская задолженность	27	57,916	67,859
Прочая дебиторская задолженность	27	169	62
Денежные средства, ограниченные в использовании	28	4,619	3,552
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	28	13,707	5,916
Займы, выданные работникам	28	898	839
Срочные депозиты	30	8,472	56,491
Займы, выданные связанным сторонам	31	20,302	19,164
Текущие счета в банках	32	234,845	62,323
Вклады до востребования	32	5,053	12,685
Денежные средства в кассе	32	38	44
Итого финансовые активы		347,745	295,976
Финансовые обязательства			
Банковские кредиты	34	120,931	127,442
Небанковские кредиты	34	353	323
Торговая кредиторская задолженность	36	109,264	73,846
Прочая кредиторская задолженность	36	3,960	1,389
Обязательства по финансовой аренде		419	164
Обязательства по историческим затратам	37	2,567	3,327
Выпущенные финансовые гарантии	37	96	179
Обязательства перед держателями привилегированных акций	37	265	265
Дивиденды к выплате прочим участникам	37	253	255
Итого финансовые обязательства		238,108	207,190

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.

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

Ниже представлена информация о кредитном рейтинге финансовых учреждений, в которых размещены вклады Группы на 31 декабря 2017 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	3,451	3	1,164	4,618
Срочные депозиты	8,472	-	-	8,472
Текущие счета в банках	230,035	2,793	2,017	234,845
Вклады до востребования	5,008	45	-	5,053
Итого	246,966	2,841	3,181	252,988

Ниже представлена информация о кредитном рейтинге финансовых учреждений, в которых размещены вклады Группы на 31 декабря 2016 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	3,547	5	-	3,552
Срочные депозиты	56,491	-	-	56,491
Текущие счета в банках	43,340	17,017	1,966	62,323
Вклады до востребования	2,184	10,501	-	12,685
Итого	105,562	27,523	1,966	135,051

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 2017 году примерно 54% от доходов Группы (29% торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2017 года) приходится на продажи семи основным покупателям (2016 г.: 52% доходов и 77% торговой дебиторской задолженности приходится на продажи семи основным покупателям). Группа определяет контрагентов со схожими характеристиками, когда они являются связанными сторонами.

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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>	2017 г.	2016 г.
Китай	17,570	24,600
Европейский Союз	18,394	10,650
Казахстан	16,128	9,334
США	3,702	13,727
Япония	1,421	3,622
Россия	243	128
Канада	-	1,690
Прочие регионы	458	4,108
Итого	57,916	67,859

Наиболее крупными клиентами Группы являются China Nuclear Energy Industry Corporation, Urangesellschaft mbH, CNNC International (HK) Limited, CGNPC Uranium Resources Company Limited, HOKKAIDO Electric Power Company Inc., CAMECO Europe Ltd, A&R Merchants Inc (2016 г.: China Nuclear Energy Industry Corporation, TradeTech Energy LLC, Exelon Generation Company LLC, Electricite de France, Urangesellschaft mbH). По состоянию на отчетную дату совокупная дебиторская задолженность от этих клиентов составила 39,751 миллионов тенге (2016 г.: 42,366 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 (2017 г.: 10.25%; 2016 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:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.		2016 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Непросроченная и необесцененная	55,844	169	66,551	62
Просроченная, но необесцененная				
Просроченная на 0-30 дней	582	-	784	-
Просроченная на 31-120 дней	1,326	-	346	-
Просроченная более чем на 120 дней	164	-	178	-
Итого просроченная, но необесцененная	2,072	-	1,308	-
Просроченная и обесцененная				
Просроченная более чем на 120 дней	1,297	433	1,761	467
Итого просроченная и обесцененная	1,297	433	1,761	467
Резерв на обесценение	(1,297)	(433)	(1,761)	(467)
Итого	57,916	169	67,859	62

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение дебиторской задолженности:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Торговая дебиторс- кая задолжен- ность	Прочая дебиторс- кая задолжен- ность
Резерв под обесценение на 1 января 2016 г.	1,729	454
Увеличение резерва под обесценение в течение года	410	59
Восстановлено	(172)	-
Суммы, списанные в течение года	(206)	(45)
Переводы в активы для продажи	-	(1)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2016 г.	1,761	467
Увеличение резерва под обесценение в течение года	66	4
Восстановлено	(13)	(1)
Суммы, списанные в течение года	(517)	(37)
Переводы в активы для продажи		
Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 г.	1,297	433

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.

41. 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>	2017 г.	2016 г.
Сумма на краткосрочных депозитах	13,525	69,161
Сумма денежных средств на счетах	234,845	62,323
Неиспользованная сумма по займам	35,177	44,758
Итого	283,547	176,242

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 финансовым гарантиям. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До возникновения и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Банковские кредиты	120,931	136,644	32,823	12,886	48,982	38,046	3,907
Небанковские кредиты	353	353	-	-	-	-	353
Торговая кредиторская задолженность	109,263	109,263	-	108,690	-	573	-
Прочая кредиторская задолженность	3,960	3,960	-	3,951	-	9	-
Обязательства по историческим затратам	2,567	2,803	-	204	614	1,985	-
Обязательства по финансовой аренде	419	462	-	22	120	320	-
Выпущенные финансовые гарантии	96	14,732	-	14,732	-	-	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265	-	-	265	-	-
Дивиденды к выплате прочим участникам	253	253	-	253	-	-	-
Итого	238,107	268,735	32,823	140,738	49,981	40,933	4,260

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Банковские кредиты	127,442	137,222	368	16,917	37,040	77,380	5,517
Небанковские кредиты	323	323	-	-	-	-	323
Торговая кредиторская задолженность	73,846	73,846	-	73,272	-	574	-
Прочая кредиторская задолженность	1,389	1,389	-	1,389	-	-	-
Обязательства по историческим затратам	3,327	3,815	-	136	737	2,942	-
Обязательства по финансовой аренде	164	164	-	44	-	120	-
Выпущенные финансовые гарантии	179	21,649	-	21,649	-	-	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265	-	-	265	-	-
Дивиденды к выплате прочим участникам	255	255	-	255	-	-	-
Итого	207,190	238,928	368	113,662	38,042	81,016	5,840

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

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

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

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Подверженность Группы валютному риску представлена следующим образом:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Выражены в долларах США		
Торговая дебиторская задолженность	46,474	58,376
Займы, выданные связанным сторонам*	20,302	19,151
Текущие счета в банках	212,119	43,577
Вклады до востребования	1,937	11,978
Срочные депозиты	7,586	54,304
Итого активы	288,418	187,386
Банковские кредиты	(95,016)	(106,031)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(14,410)	(11,487)
Обязательства по историческим затратам	(1,125)	(2,813)
Итого обязательства	(110,551)	(120,331)
Чистая сумма подверженности валютному риску	177,867	67,055

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

Ослабление курса тенге на 10% и укрепление на 10% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2017 года (2016 г.: 13% и 13%) увеличило/(уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Увеличение курса доллара США на 10% (2016 г.: 13%)	14,230	6,974
Уменьшение курса доллара США на 10% (2016 г.: 13%)	(14,230)	(6,974)

Ослабление курса тенге на 10% (2016 г.: 13%) и укрепление на 10% (2016 г.: 13%) по отношению к доллару США является возможным изменением рыночного риска в размере среднеквадратического отклонения, рассчитанного на основе исторических рыночных данных за 2017 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, за исключением обесценения активов, связанных с производством урановой продукции в размере 14,059 миллионов тенге (2016 г.: 2,060 миллионов тенге) (Примечание 12).

41. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск изменения ставки вознаграждения

Изменение ставок вознаграждения оказывает влияние, в основном, на привлеченные займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении новых кредитов и займов руководство определяет на основе собственных профессиональных суждений, какая ставка вознаграждения (фиксированная или переменная) будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения. По состоянию на 31 декабря 2017 года около 21% (2016 г.: около 18%) инструментов заимствования Группы имеют фиксированную ставку вознаграждения.

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
<i>Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения</i>		
Денежные средства, ограниченные в использовании	4,618	3,552
Срочные депозиты	8,472	56,491
Займы, выданные связанным сторонам	20,302	19,164
Вклады до востребования	5,053	12,685
Банковские кредиты	(26,924)	(23,572)
Небанковские кредиты	(353)	(323)
Чистая позиция	11,168	67,997
<i>Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения</i>		
Банковские кредиты	(94,360)	(104,193)

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 потоков денежных средств финансовых инструментов с плавающей ставкой вознаграждения

Увеличение (уменьшение) ставок вознаграждения на 70 (8) базисных пунктов (2016 г.: увеличение на 60 и уменьшение на 8 базисных пунктов) на отчетную дату уменьшило (увеличило) бы капитал и величину прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данное предположение представляет собой оценку руководства обоснованности возможных изменений в процентных ставках, основанных на текущих рыночных ставках, а также экономической среде. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными, и что сумма непогашенных обязательств на отчетную дату оставалась непогашенной на протяжении всего года.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2017 г.	2016 г.
Увеличение на 70 базисных пунктов (2016 г.: 60 базисных пунктов)	(528)	(500)
Уменьшение на 8 базисных пунктов (2016 г.: 8 базисных пунктов)	60	67

41. 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 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справед- ливая стоимость
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>				
Финансовые обязательства				
Банковские займы	120,931	112,028	127,442	118,005
Небанковские займы	353	198	323	165
Обязательства по историческим затратам	2,567	2,019	3,327	2,321
Итого	123,851	114,245	131,092	120,491

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 2015 года:

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

В течение 2017 и 2016 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала, включая ковенанты (Примечание 34).

42. 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 относится к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости

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 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.

43. 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.

44. События после окончания отчетного периода

Как раскрыто в Примечании 38, в декабре 2017 года Группа и Самесо завершили сделку по реструктуризации ТОО «СП «Инкай». По условиям Соглашения о реализации Группа увеличила свою долю участия в ТОО «СП «Инкай» с 40% до 60% и с 1 января 2018 года получила контроль над предприятием.

Группа получила контроль за счет возможности обеспечения большинства голосов на общем собрании акционеров и наблюдательном совете товарищества при принятии решений относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Приобретенное дочернее предприятие увеличит присутствие Группы на рынке производства природного урана и, как ожидается, повысит прибыльность операций за счет увеличения объемов добычи и реализации.

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

В миллионах казахстанских тенге

Уплаченная сумма денежных средств	11
Итого переданное возмещение	11
Инвестиции в приобретенную организацию, имевшиеся до ее приобретения	40,389
Итого переданное возмещение и ранее принадлежавшая доля в приобретенной организации	40,400

В данный момент Группа осуществляет оценку справедливой стоимости идентифицируемых приобретаемых активов и принятых при приобретении организации обязательств и условных обязательств в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Оценка выполняется независимым профессиональным оценщиком и не завершена на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности.

Возмещение, переданное Группой, основано на балансовой стоимости доли в уставном капитале. Группа способствовала подписанию дополнения к контракту на недропользование с компетентным органом на продление срока контракта и увеличение разрешенного годового объема добычи (Примечание 38).

Расхождения между суммой переданного возмещения и справедливой стоимостью идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении организации обязательств и условных обязательств приводят, как представлено в таблице ниже, к признанию суммы превышения чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения организации («отрицательный гудвил»), незамедлительно признаваемого в составе прибылей и убытков за год (как «суммы превышения чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения при объединении бизнеса»).

44. События после окончания отчетного периода (продолжение)

В связи с тем, что на дату выпуска финансовой отчетности отсутствуют данные по справедливой стоимости, ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с данным приобретением на основании балансовой стоимости на 1 января 2018 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Соответствующая балансовая стоимость
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1,036
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19,063
Основные средства	58,822
Затраты по подготовке к производству	60,908
Прочие активы	20,019
Кредиты и займы	(38,955)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4,596)
Прочие обязательства	(11,720)
Справедливая (балансовая) стоимость идентифицируемых чистых активов дочерней организации	104,577
За вычетом неконтролирующей доли участия	(41,831)
Отрицательный гудвил, связанный с приобретением	(22,346)
Итого переданное возмещение и ранее принадлежавшая доля в приобретенной организации	(40,400)
За вычетом: неденежной оплаты	40,389
За вычетом: денежных средств и эквивалентов денежных средств приобретенной дочерней организации	1,036
Увеличение денежных средств и их эквивалентов при приобретении	1,025

Неконтролирующая доля участия представляет собой долю в чистых активах приобретенной организации, принадлежащую неконтролирующим собственникам. Неконтролирующая доля участия была оценена по балансовой стоимости.