

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

**Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с  
Международными стандартами финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и  
аудиторское заключение независимого аудитора**

---

**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.....	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения о Группе «Казатомпром» и ее деятельности .....	5
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность .....	7
3. Основные положения учетной политики .....	8
4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	30
5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений .....	36
6. Новые учетные положения .....	38
7. Сегментная информация.....	40
8. Расчеты и операции со связанными сторонами .....	43
9. Анализ выручки по видам .....	45
10. Себестоимость реализации.....	46
11. Расходы по реализации.....	46
12. Общие и административные расходы .....	46
13. Убытки от обесценения активов и восстановление убытков от обесценения .....	47
14. Прочие доходы .....	50
15. Прочие расходы и чистая прибыль / (убыток) по курсовой разнице .....	50
16. Оплата труда персонала .....	51
17. Финансовые доходы и расходы .....	51
18. Расходы по подоходному налогу .....	51
19. Прибыль на акцию.....	54
20. Нематериальные активы .....	55
21. Основные средства.....	57
22. Затраты по подготовке к производству.....	59
23. Права на недропользование .....	60
24. Разведочные и оценочные активы.....	60
25. Инвестиции в ассоциированные предприятия .....	61
26. Инвестиции в совместные предприятия.....	64
27. Прочие инвестиции .....	66
28. Дебиторская задолженность .....	67
29. Прочие активы .....	68
30. Запасы.....	68
31. Срочные депозиты .....	69
32. Займы, выданные связанным сторонам .....	69
33. Денежные средства и их эквиваленты .....	70
34. Капитал .....	70
35. Кредиты и займы .....	71
36. Резервы.....	73
37. Кредиторская задолженность.....	75
38. Прочие обязательства .....	75
39. Условные и договорные обязательства .....	76
40. Неконтролирующая доля.....	77
41. Основные дочерние предприятия.....	79
42. Управление финансовыми рисками.....	80
43. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	90
44. Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	91
45. Приобретение бизнеса .....	92
46. Прекращенная деятельность .....	100
47. Активы, предназначенные для продажи.....	101
48. Положения учетной политики, использованные до 1 января 2018 .....	102
49. События после окончания отчетного периода .....	106

## *Аудиторский отчет независимого аудитора*

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

### *Наше мнение*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

## Наша методология аудита

### Краткий обзор



Существенность на уровне Группы в целом: 4,000 миллиона казахстанских тенге (далее «тенге»), что составляет 5% от прибыли до налогообложения, скорректированной на чистую прибыль от приобретения бизнеса и чистую прибыль от восстановления убытков от обесценения.

- Мы провели работу по аудиту на уровне Компании, 11 существенных дочерних и 8 совместных предприятий в Казахстане и одного дочернего предприятия в Швейцарии.
- Объем нашей аудиторской работы покрывает 99% выручки Группы и 95% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Убыток от обесценения и его восстановление - основные средства и прочие внеоборотные активы, связанные с добычей урана
- Учет приобретений бизнеса
- Учет экологических обязательств

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

#### Существенность

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

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

**Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности в целом**

4,000 миллиона тенге

**Как мы ее определили**

5% от прибыли до налогообложения, скорректированной на чистую прибыль от приобретения бизнеса и чистую прибыль от восстановления убытков от обесценения.

**Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности**

Мы выбрали прибыль до налогообложения в качестве базового показателя для определения уровня существенности, так как, по нашему мнению, данный показатель используется пользователями финансовой отчетности для оценки деятельности Группы, а также является общепринятым показателем. Мы далее скорректировали прибыль до налогообложения на чистую прибыль от приобретения бизнеса и чистую прибыль от восстановления убытков от обесценения, являющиеся значительными единичными статьями, которые рассматривались отдельно в ходе нашего аудита. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, используемых ориентированными на прибыль компаниями в этом секторе.

### Ключевые вопросы аудита

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

**Ключевые вопросы аудит**

**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита**

*Убыток от обесценения и его восстановление - основные средства и прочие внеоборотные активы, связанные с добычей урана*

*Примечания 4 и 13 к консолидированной финансовой отчетности*

На балансовую стоимость активов Группы, связанных с деятельностью по добыче урана, повлияли устойчивая волатильность цен на уран и изменения в оценке запасов урана. Руководство Группы провело анализ наличия признаков обесценения (и признаков восстановления) этих активов по состоянию

Наш подход к аудиту:

- Мы получили, изучили и оценили модели обесценения, подготовленные руководством. Мы привлекли наших специалистов в области оценки для оказания нам содействия в оценке методологии и допущений, используемых в моделях, таких как цены на уран, ставки дисконтирования, темпы инфляции,

### Ключевые вопросы аудит

### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

на 31 декабря 2018 года, которое показало, что:

- По состоянию на 31 декабря 2018 года признаков обесценения не выявлено: (а) в 2018 году цены на уран выросли, превысив прогнозы предыдущего года (Группа использовала прогнозы цен, публикуемые Ux Consulting Company); (б) запасы урана оставались стабильными в 2018 году и по ряду месторождений увеличились с 2017 года (в соответствии с отчетом JORC SRK Consulting Inc).
- По состоянию на 31 декабря 2018 года признаки обесценения, которые в 2017 году привели к убыткам от обесценения на месторождениях «Карамурун», «Канжуган» и «Заречное», больше не присутствовали. Соответственно, в 2018 году Группа признала полное восстановление ранее признанных убытков от обесценения. В отношении месторождений «Уванас» и «Южный Моинкум» восстановление не было признано, поскольку себестоимость производства на этих месторождениях остается выше продажной цены.
- Для целей анализа и тестирования на предмет обесценения Группа определила каждое месторождение (контрактную территорию) как отдельную генерирующую единицу.

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

Мы обратили свое внимание на данный вопрос в силу наличия высокой степени суждения при определении возмещаемой стоимости каждой генерирующей единицы, а также значительной балансовой стоимости активов, включенных в тестирование.

коэффициент по страновому риску и курсы валют, включая сравнение к рыночным данным.

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

Исходя из нашей работы, мы не выявили каких-либо обстоятельств, которые могли бы привести к существенным корректировкам балансовой стоимости активов, связанных с деятельностью по добыче урана, которые отражены в прилагаемой

## Ключевые вопросы аудит

## Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

консолидированной финансовой отчетности или в соответствующих раскрытиях.

### Учет приобретений бизнеса

#### Примечания 4 и 45 к консолидированной финансовой отчетности

В 2018 году Группа завершила следующие сделки по приобретению бизнеса:

- ТОО «СП «Инкай»

1 января 2018 года Группа увеличила свою долю участия в ТОО «СП «Инкай» с 40% до 60% и получила контроль над предприятием. Оценка справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств выполнена независимым профессиональным оценщиком.

В результате оценки Группа признала чистую прибыль в размере 95,929 миллионов тенге от приобретения бизнеса, включающую в себя отрицательный гудвилл в размере 37,283 миллиона тенге, превышение справедливой стоимости инвестиции в ассоциированную компанию на дату приобретения над ее балансовой стоимостью в размере 37,461 миллионов тенге, перевод резерва курсовых разниц в размере 21,174 миллиона тенге и возмещение в размере 11 миллионов тенге, в составе прибыли или убытка за год.

- ТОО «Каратау» и АО «СП «Акбастау»

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

Группа признала чистую прибыль в размере 217,583 миллионов тенге от приобретения

#### Наш подход к аудиту:

- Мы оценили суждение руководства относительно наличия контроля, совместного контроля или значительного влияния, которое повлияло на классификацию инвестиций, применяемые методы учета (метод консолидации или долевого участия) и дату сделки. Наша аудиторская работа включала: обзор устава, соглашений акционеров и прочих соглашений, протоколов собраний и переписки с контрагентами и органами власти, контрактов на недропользование, бухгалтерских меморандумов, представлений руководства и юристов, обсуждение с руководством и прочее.
- Мы оценили компетентность, возможности и объективность внешних экспертов по оценке, назначенных руководством, и оценили обоснованность их выводов в отношении использованных ключевых допущений.
- Мы привлекли наших специалистов по оценке для оказания помощи в оценке методологии и допущений, использованных в отчетах об оценке, таких как цен на уран, ставки дисконтирования, темпов инфляции, ставки риска по конкретной стране и курсов иностранных валют, включая сравнение к рыночным данным.
- Мы сравнили основные допущения, использованные в отчетах об оценке, такие как планируемый объем производства и сроки, макроэкономические наблюдаемые рыночные данные и отчеты по запасам.
- Мы привлекли наших технических специалистов по бухгалтерскому учету для оказания помощи в рассмотрении порядка учета операций по приобретению бизнеса и раскрытий, связанных с приобретением бизнеса, в примечаниях 4 и 45 к

#### Ключевые вопросы аудит

#### Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

бизнеса, включающую превышение справедливой стоимости инвестиций в совместные предприятия до приобретения бизнеса над их балансовой стоимостью, в составе прибыли или убытка за год и гудвил в размере 43,329 миллионов тенге в консолидированном отчете о финансовом положении.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа получила контроль над ТОО «Байкен-У» путем получения большинства голосов и представительства в Наблюдательном совете. Группа использовала предварительную (балансовую) стоимость для приобретенных активов и обязательств, так как на конец отчетного периода оценка справедливой стоимости по приобретению бизнеса не была завершена.

Группа сохранила значительное влияние в ТОО «Кызылкум» и ТОО «СП «Хорасан-У». Группа заключила, что по состоянию на 31 декабря 2018 года Группа не получила контроль над ТОО «СП «Хорасан-У», так как соответствующие изменения в учредительных документах предприятия, которые позволяют Группе владеть большинством голосов, находятся в процессе утверждения. Группа продолжает учитывать свои доли участия в этих компаниях, используя метод долевого участия.

Вознаграждение за приобретение и стоимость ранее принадлежавших долей участия в ТОО «Байкен-У», ТОО

консолидированной финансовой отчетности Группы на соответствие требованиям стандартов.

На основании полученных данных мы считаем, что использованные ключевые допущения и методологии находятся в рамках ожидаемых пороговых значений. Кроме того, мы согласились с оценкой руководства касательно наличия контроля, совместного контроля и значительного влияния.



## Ключевые вопросы аудит

## Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

«Кызылкум» и ТОО «СП «Хорасан-У» были на 15,480 миллионов тенге выше предварительной (балансовой) стоимости, из которых 15,215 миллионов тенге составляет гудвил и 265 миллионов тенге – гудвил, капитализированный в стоимость инвестиций.

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

### *Учет экологических обязательств*

#### *Примечания 4 к консолидированной финансовой отчетности*

Группа берет на себя обязательства по ликвидации, восстановлению и реабилитации своих активов. Эти обязательства подразделяются на две общие категории: (а) по добычным активам, признаваемые в соответствии с требованиями контрактов на недропользование, и (б) по недобычным активам, признаваемые в соответствии с действующим общим законодательством и политикой Группы.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа признала резервы на восстановление месторождений в размере 29,607 миллионов тенге.

Эта область была признана значимой для аудита текущего года по следующим причинам:

- Изменения в местном законодательстве и ожидаемый подход руководства к восстановлению и реабилитации могут оказать существенное влияние на размер резерва. В то время как для урановых месторождений размер и сроки будущих затрат регулируются соответствующими контрактами на недропользование и основаны на оценках независимого инженера, для предприятий, не

#### Наш подход к аудиту:

- Мы оценили работу внутренних и внешних экспертов Группы по выявлению мероприятий по восстановлению активов в соответствии с законодательством и любых публичных заявлений о намерениях, а также оценили их сроки и вероятную стоимость. Мы оценили методологию на соответствие с отраслевой практикой и требованиями действующих контрактов на недропользование и нашего понимания бизнеса.
- Мы рассмотрели уместность и последовательность данных, использованных в оценках будущих затрат Группы между различными урановыми месторождениями. Мы также оценили компетентность и объективность экспертов на основе их профессиональной квалификации, опыта и использования принятой в отрасли методологии.
- Мы также оценили, создают ли текущая политика и публичные заявления Группы конструктивное обязательство.
- Мы оценили основные экономические допущения, использованные при расчете значительных резервов по

## Ключевые вопросы аудит

## Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

связанных с добычей полезных ископаемых, оценивается наличие, объем и размер обязательств на основе внутренней политики Группы и толкования законодательства.

- Публичные заявления руководства о намерении восстановить активы могут создать конструктивные (подразумеваемые) обязательства, по которым необходимо будет признать обязательство, несмотря на то, что данное обязательно не является юридическим.
- Расчет этих резервов требует суждения руководства при оценке будущих затрат с учетом уникального характера каждого месторождения и потенциальных связанных с ними обязательств. Эти расчеты также требуют от руководства определения соответствующей ставки дисконтирования будущих затрат до их чистой приведенной стоимости.
- Большинство активов Группы имеют длительный срок службы, что увеличивает неопределенность оценки будущих денежных потоков.
- Суждение, необходимое для оценки таких затрат, дополнительно усугубляется тем фактом, что восстановление и реабилитация каждого участка относительно уникальны, и деятельность по восстановлению и реабилитации и исторические прецеденты для сравнения будущих затрат ограничены, и
- Экологические обязательства могут быть ненадлежащим образом раскрыты в консолидированной финансовой отчетности.

Резервы на восстановление активов были ключевым вопросом аудита в связи со значительным размером по отношению к финансовому положению Группы и уровнем суждений, которые мы применяли при оценке суждений руководства относительно количества и сроков будущих расходов.

восстановлению активов, включая ставку дисконтирования, применяемую для расчета чистой приведенной стоимости резерва, и обменных курсов, используемых при перерасчете будущих обязательств.

Предположения сравнивались с наблюдаемыми рыночными данными, включая данные по безрисковым ставкам.

- Мы оценили раскрытия в примечаниях 4 и 36 к консолидированной финансовой отчетности Группы в отношении экологических обязательств на соответствие требованиям соответствующих стандартов бухгалтерского учета и сочли их приемлемыми.

В результате, мы считаем, что уровень резервов на восстановление активов является приемлемым.

## Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работу в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

Основные производственные мощности и урановые месторождения Группы расположены в Республике Казахстан. Торговая деятельность Группы осуществляется, в основном, из Казахстана, а также через торговую компанию в Швейцарии. Группа осуществляет свою деятельность посредством 6 добычных дочерних предприятий (по 14 контрактам на недропользование), 5 из которых аудируются сетью PwC, и 8 добычных совместных предприятий и ассоциированных компаний (по 12 контрактам на недропользование), одна из которых аудируется сетью PwC. В объем аудита также входили 5 крупных недобычных предприятий, аудируемых сетью PwC.

Основываясь на нашей постоянной оценке, мы включили в наш объем по аудиту 25 субъектов (компонентов), в том числе 8 компонентов, аудируемых другими аудиторами.

Для достижения надлежащего аудиторского покрытия аудиторских рисков и каждого отдельно значимого компонента Группы, включая каждый сегмент и групповые функции:

- Значительные компоненты проходили аудит в полном объеме, либо подвергались определенным риск-ориентированным процедурам аудита, связанным с определенными балансами, либо процедурам на уровне Группы. Наш выбор основывался на относительной значимости компаний внутри Группы или определенных выявленных рисках. Компоненты в рамках нашего аудита составили следующие процентные показатели Группы<sup>(1)</sup>:



(1) Проценты от консолидированных результатов Группы на 31 декабря 2018 года

В инструкциях по аудиту для компонентов были указаны значительные области аудита, пороги существенности (которые варьировались от 81 миллиона тенге до 2,146 миллионов тенге) и определенные требования к отчетности. Групповая команда по аудиту руководила работой, проводимой аудиторами компонентов, посредством сочетания межфиссовых и межфирменных заключений, регулярного взаимодействия по вопросам аудита и бухгалтерского учета, периодических визитов на места и проверки определенных рабочих бумаг по аудиту.

Выполнив описанные выше процедуры по компонентам в сочетании с дополнительными процедурами, выполненными на уровне Группы, мы получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности в целом, которые служат основой для нашего мнения.

---

### *Прочая информация*

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

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

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

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

---

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 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 отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой 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 отчете 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 отчета. 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.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или



когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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

PriceWaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан  
5 марта 2019 года



Утверждено:  
Дана Инкарбекова  
Управляющий директор  
ТОО «ПрайсВотерхаусКуперс»  
(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:

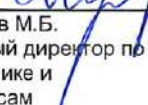



Светлана Белокурова  
Аудитор-исполнитель  
(Квалификационное свидетельство  
№00000357 от 21 февраля 1998 года)


**АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2018 г.	2017 г. (пересчитано)
Выручка	9	436,632	277,046
Себестоимость реализации	10	(313,817)	(209,934)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>122,815</b>	<b>67,112</b>
Расходы по реализации	11	(10,530)	(4,316)
Общие и административные расходы	12	(34,805)	(30,194)
Восстановление убытков от обесценения нефинансовых активов	13	15,128	526
Убытки от обесценения нефинансовых активов	13	(5,848)	(24,210)
Чистые убытки от обесценения финансовых активов	13	(3,770)	(3,728)
Убытки от выбытия дочернего предприятия	46	(511)	-
Чистая прибыль / (убыток) по курсовой разнице	15	7,250	(805)
Чистая прибыль от приобретения бизнеса	45	313,517	-
Прочие доходы	14	1,242	114,907
Прочие расходы	15	(5,849)	(6,278)
Финансовые доходы	17	3,949	5,815
Финансовые расходы	17	(12,672)	(8,933)
Доля в результатах ассоциированных предприятий	25	22,786	22,007
Доля в результатах совместных предприятий	26	(4,743)	22,107
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>407,959</b>	<b>154,010</b>
Расходы по подоходному налогу	18	(28,797)	(17,287)
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности</b>		<b>379,162</b>	<b>136,723</b>
Прибыль от прекращенной деятельности	46	1,104	2,431
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>380,266</b>	<b>139,154</b>
<b>Прочий совокупный (убыток) / доход</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Курсовая разница по предприятиям с иностранной функциональной валютой		(21,118)	383
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Доходы за вычетом расходов от инвестиций в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		14,509	-
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		23	113
Доля в прочем совокупном убытке предприятий, учитываемых по методу долевого участия		5	(189)
<b>Прочий совокупный (убыток) / доход за год</b>		<b>(6,581)</b>	<b>307</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>373,685</b>	<b>139,461</b>
<b>Прибыль за год, относимая на:</b>			
- собственников Компании		372,176	138,527
- неконтролирующую долю		8,090	627
<b>Прибыль за год</b>		<b>380,266</b>	<b>139,154</b>
<b>Итого совокупный доход за год, относимый на:</b>			
- собственников Компании		365,664	138,837
- неконтролирующую долю		8,021	624
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>373,685</b>	<b>139,461</b>
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли от продолжающейся деятельности, относимой на собственников (в тенге на акцию)	19	1,431	525
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли за год, относимой на собственников (в тенге на акцию)	19	1,435	534

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

  
 Юсупов М.Б.  
 Главный директор по  
 экономике и  
 финансам

  
 Кожа-Ахмет Д.А.  
 Финансовый  
 контролер

  
 Калиева З. Г.  
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**

В миллионах казахстанских тенге	Прим.	2018	2017
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Нематериальные активы	20	69,314	8,009
Основные средства	21	171,352	122,175
Затраты по подготовке к производству	22	118,302	43,530
Права на недропользование	23	363,373	2,004
Разведочные и оценочные активы	24	23,609	5,608
Инвестиции в ассоциированные предприятия	25	88,866	101,746
Инвестиции в совместные предприятия	26	40,442	74,818
Прочие инвестиции	27	619	1,726
Дебиторская задолженность	28	13	140
Отложенные налоговые активы	18	7,552	6,836
Срочные депозиты	31	13	-
Производный финансовый актив	9	1,369	-
Займы, выданные связанным сторонам	32	13,245	20,302
Прочие долгосрочные активы	29	20,847	24,125
		<b>918,916</b>	<b>411,019</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Дебиторская задолженность	28	94,477	58,085
Предоплата по подоходному налогу		4,366	5,493
НДС к возмещению		29,799	24,182
Запасы	30	170,261	169,675
Срочные депозиты	31	205	8,472
Займы, выданные связанным сторонам	32	10,373	-
Денежные средства и их эквиваленты	33	128,819	239,936
Прочие краткосрочные активы	29	18,322	18,396
		<b>456,622</b>	<b>524,239</b>
Активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи	47	5,578	2,774
		<b>462,200</b>	<b>527,013</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>1,381,116</b>	<b>938,032</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	34	37,051	37,051
Дополнительно оплаченный капитал		4,420	4,785
Резервы		21	(2,229)
Нераспределенная прибыль		789,563	586,998
Капитал, относимый на собственников Компании		831,055	626,605
Неконтролирующая доля владения		131,955	14,571
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>963,010</b>	<b>641,176</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	35	16,270	38,910
Обязательства по финансовой аренде		350	294
Кредиторская задолженность	37	777	582
Резервы	36	32,885	22,688
Отложенные налоговые обязательства	18	77,670	4,443
Вознаграждение работникам		954	1,247
Прочие долгосрочные обязательства	38	5,825	7,711
		<b>134,731</b>	<b>75,875</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	35	183,420	82,374
Обязательства по финансовой аренде		129	125
Резервы	36	187	189
Кредиторская задолженность	37	51,534	112,642
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам		10,711	4,168
Вознаграждение работникам		147	173
Обязательства по подоходному налогу		977	5,618
Прочие краткосрочные обязательства	38	30,319	14,349
		<b>277,424</b>	<b>219,638</b>
Обязательства выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи	47	5,951	1,343
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>418,106</b>	<b>296,856</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>1,381,116</b>	<b>938,032</b>

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

Юсупов М.Б.  
 Главный директор по  
 экономике и финансам

Кожа-Ахмет Д.А.  
 Финансовый  
 контролер

Калиева З. Г.  
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.



**АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

В миллионах казахстанских тенге	Прим.	2018	2017
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступление денежных средств от покупателей		556,151	435,199
Возврат НДС из бюджета		23,403	18,849
Вознаграждение полученное		2,003	3,025
Выплаты поставщикам		(442,030)	(373,006)
Выплаты работникам		(45,856)	(43,213)
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>93,671</b>	<b>40,854</b>
Подходный налог уплаченный		(28,642)	(13,069)
Вознаграждение уплаченное		(6,702)	(4,430)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>58,327</b>	<b>23,355</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение основных средств		(23,578)	(14,913)
Поступления от выбытия основных средств		76	749
Авансы, выданные за основные средства		(881)	(5,461)
Приобретение нематериальных активов		(2,606)	(628)
Приобретение активов по разработке месторождения		(23,917)	(12,011)
Приобретение разведочных и оценочных активов		(8,215)	(2,775)
Реализация опциона «пут»		-	173,719
Денежные средства выбывших дочерних предприятий	14	(1,218)	-
Поступления от реализации инвестиций в дочерние предприятия	46	17,942	2
Размещение срочных вкладов и денежных средств, ограниченных в использовании		(8,525)	(12,095)
Погашение срочных вкладов и денежных средств, ограниченных в использовании		8,666	55,216
Погашение займов связанных сторон		-	8
Приобретение доли в контролируемых предприятиях за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		(2,852)	(91)
Приобретение инвестиций в ассоциированных предприятиях и совместных предприятиях		(8,415)	(2,687)
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, совместных предприятий и прочих инвестиций		12,773	36,486
Прочее		471	56
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(40,279)</b>	<b>215,575</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступления от кредитов и займов	35	100,547	52,793
Размещение облигаций	35	70,000	-
Погашение кредитов и займов	35	(147,734)	(61,410)
Дивиденды, выплаченные контролирующему акционеру	34	(161,661)	(65,849)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле		(273)	(19)
Прочее		(151)	(396)
<b>Потоки денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(139,272)</b>	<b>(74,881)</b>
<b>Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(121,245)</b>	<b>164,049</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		239,936	75,052
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		10,128	835
Изменение в резерве под обесценение денежных средств и их эквивалентов		(21)	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>33</b>	<b>128,819</b>	<b>239,936</b>

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

Юсупов М.Б.  
 Главный директор по  
 экономике и финансам



Кожак-Ахмет Д.А.  
 Финансовый  
 контролер

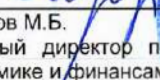
Калиева З. Г.  
 Главный бухгалтер

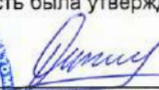
Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.


**АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**

В миллионах казахстанских тенге	Причитается собственникам Компании				Итого	Неконтролирующая доля владения	Итого капитал
	Акционерный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Дополнительно оплаченный капитал			
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>36,785</b>	<b>18,061</b>	<b>495,732</b>	<b>4,785</b>	<b>555,363</b>	<b>12,467</b>	<b>567,830</b>
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 доходе предприятий, учитываемых по методу долевого участия	-	-	(189)	-	(189)	-	(189)
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>386</b>	<b>138,451</b>	<b>-</b>	<b>138,837</b>	<b>624</b>	<b>139,461</b>
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	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>37,051</b>	<b>(2,229)</b>	<b>586,998</b>	<b>4,785</b>	<b>626,605</b>	<b>14,571</b>	<b>641,176</b>
Эффект от принятия МСФО 9 (Примечание 5)	-	2,701	(1,889)	-	812	(21)	791
<b>Пересчитанный остаток на 1 января 2018 г.</b>	<b>37,051</b>	<b>472</b>	<b>585,109</b>	<b>4,785</b>	<b>627,417</b>	<b>14,550</b>	<b>641,967</b>
Прибыль за год	-	-	372,176	-	372,176	8,090	380,266
Чистая прибыль от инвестиций в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 45)	-	14,509	-	-	14,509	-	14,509
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности	-	(451)	(20,676)	-	(21,127)	9	(21,118)
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	15	-	15	8	23
Доля в прочем совокупном убытке предприятий, учитываемых по методу долевого участия	-	-	91	-	91	(86)	5
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>-</b>	<b>14,058</b>	<b>351,606</b>	<b>-</b>	<b>365,664</b>	<b>8,021</b>	<b>373,685</b>
Дивиденды объявленные (Примечание 34)	-	-	(161,661)	-	(161,661)	(635)	(162,296)
Взнос в акционерный капитал	-	-	-	(365)	(365)	-	(365)
Перевод резерва на переоценку инвестиции при списании, оцениваемую по FVOCI, в нераспределенную прибыль	-	(14,509)	14,509	-	-	-	-
Приобретения бизнеса (Примечание 45)	-	-	-	-	-	110,019	110,019
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>37,051</b>	<b>21</b>	<b>789,563</b>	<b>4,420</b>	<b>831,055</b>	<b>131,955</b>	<b>963,010</b>

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

  
 Юсупов М.Б.  
 Главный директор по  
 экономике и финансам

  
 Кожая-Ахмет Д.А.  
 Финансовый контролер

  
 Калыбайев С.Т.  
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## 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 2018 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. На 31 декабря 2017 года 100% акций Компании принадлежали государству в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее – АО «Самрук-Қазына»).

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

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кунаева, 10. Основным местом деятельности является Республика Казахстан.

Основным видом деятельности 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.

АО «НАК «Казатомпром» является компанией, представляющей интересы Республики Казахстан на начальных стадиях ядерного топливного цикла. Группа является участником ряда совместных и ассоциированных предприятий, которые генерируют значительную часть ее текущих и перспективных источников дохода (Примечания 25 и 26). 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. Группа намерена оптимизировать объемы добычи с учетом рыночных условий и усилить функцию маркетинга, как отражение более рыночно-ориентированного подхода Группы.

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

Месторождение/участок	Стадия разработки	Дата контракта	Срок контракта	Недропользователь	Сервисная компания
Канжуган	Добыча	27.11.1996	25 лет	ТОО «Казатомпром-SaUran»	-
Уванас	Добыча	27.11.1996	25 лет	ТОО «Казатомпром-SaUran»	-
Мынкудук, участок Восточный	Добыча	27.11.1996	25 лет	ТОО «Казатомпром-SaUran»	-
Моинкум, участок № 1 (Южный) (южная часть)	Добыча	26.09.2000	20 лет	ТОО «Казатомпром-SaUran»	-
Мынкудук, участок Центральный	Добыча	08.07.2005	28 лет	ТОО «ДП «Орталык»	-
Мынкудук, участок Западный	Добыча	08.07.2005	30 лет	ТОО «Аппак»	-
Северный и Южный Карамурун	Добыча	15.11.1996	25 лет	ТОО «РУ-6»	-
Моинкум, участок № 3 (Центральный) (северная часть)	Добыча	31.05.2010	31 год	Компания	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Инкай, участок №1	Добыча	13.07.2000	45 лет	ТОО «СП «Инкай»	-
Инкай, участок №2, 3	Разведка	25.06.2018	4 года	Компания	-
Жалпак	Разведка	31.05.2010	12 лет	ТОО «ДП «Орталык»	-
Северный Хорасан, участок №2	Добыча	01.03.2006	48 лет	ТОО «Байкен-У»	-
Буденовское, участок №2	Добыча	08.07.2005	35 лет	ТОО «Каратау»	-
Буденовское, участок №1	Добыча	20.11.2007	30 лет	АО «СП «Ақбастау»	-
Буденовское, участок №3, 4	Добыча	20.11.2007	31 год	АО «СП «Ақбастау»	-

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года в Группу входят более 30 предприятий (2017 г.: 40 предприятий), включая ассоциированные и совместные предприятия, расположенных в шести регионах Республики Казахстан – Южно-Казахстанской (с 19 июня 2018 – Туркестанской), Восточно-Казахстанской, Кызылординской, Акмолинской, Алматинской и Павлодарской областях. На 31 декабря 2018 года общая численность сотрудников Группы составляет более 21 тысячи человек (2017 г.: 25 тысяч человек).

Ниже представлены существенные изменения в структуре Группы в течение года.

### *ТОО «СП «Инкай»*

В декабре 2017 года Группа и Самесо завершили сделку по реструктуризации ТОО «СП Инкай» (Примечание 45). Согласно условиям соглашения Группа увеличила свою долю участия в ТОО «СП Инкай» с 40% до 60% и с 1 января 2018 года получила контроль над предприятием. Группа отразила увеличение доли в ТОО «СП «Инкай», применив метод приобретения в соответствии с МСФО 3 на основе отчета об оценке независимого оценщика (Примечание 45). Группа консолидирует ТОО «СП Инкай» с 1 января 2018 года.

### *АО «СП «Акбастау» и ТОО «Каратау»*

В 2018 году Группа и Uranium One Inc. подписали ряд соглашений по ТОО «Каратау» и АО «СП «Акбастау» (Примечание 45). В результате, данные совместные предприятия были классифицированы как совместные операции согласно МСФО 11. Группа прекратила признание инвестиций в совместные предприятия и признала свою долю в активах и обязательствах, относящихся к участию в совместных операциях. С даты приобретения активы, обязательства, доходы и расходы данных предприятий консолидируются построчно в размере доли владения. Группа учитывает это изменение классификации как объединение бизнеса в соответствии с МСФО 3 и МСФО 11.

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

В декабре 2018 года Группа завершила сделку по приобретению 40.05% акций Energy Asia (BVI) Limited и 16.02% в уставном капитале ТОО «СП «Хорасан-У» у Energy Asia Holdings (BVI) Limited. В результате совершенной сделки доли владения Группы в ТОО «Байкен-У», ТОО «Кызылкум» и ТОО «СП «Хорасан-У» увеличилась до 52.5%, 50% и 50%, соответственно (Примечание 45). На 31 декабря 2017 года доли владения составляли 14.45%, 33.98% и 33.98%, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа получила контроль над ТОО «Байкен-У» путем получения большинства прав голоса и представительства в наблюдательном совете. Группа применила балансовую стоимость для учета приобретенных активов и обязательств, поскольку отчет по приобретению бизнеса на конец отчетного периода не был завершен.

Группа сохранила значительное влияние в ТОО «Кызылкум» и ТОО «СП «Хорасан-У» на 31 декабря 2018 года. Группа заключила, что по состоянию на 31 декабря 2018 года контроль над ТОО «СП «Хорасан-У» не получен до получения одобрения акционерами изменений в учредительных документах компании, которые позволят Группе владеть большинством голосов. Группа продолжает учитывать свои доли участия в этих компаниях, используя метод долевого участия.

### *ТОО «МАЭК-Казатомпром»*

25 июня 2018 года Группа подписала соглашение с АО «Самрук-Қазына» о продаже 100% доли участия в ТОО «МАЭК-Казатомпром» (Примечание 46). Продажа была завершена в июле 2018 года после получения согласия правительства. В данной консолидированной финансовой отчетности ТОО «МАЭК-Казатомпром» представлено как прекращенная деятельность.

### *Реализация активов в рамках Программы приватизации*

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 декабря 2015 года № 1141 «О некоторых вопросах приватизации на 2016-2020 годы» Группа планирует реализацию ряда непрофильных активов, включая предприятия проекта KazPV: ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «MK KazSilicon». Группа полагает, что существует высокая вероятность реализации данных предприятий в течение 2019 года, и, соответственно, на 31 декабря 2018 года Группа отразила активы и обязательства данной группы выбытия как предназначенные для продажи (Примечание 47).

25 июня 2018 года Группа подписала соглашение с АО «Самрук-Қазына» о продаже 100% доли участия в АО «Казахстанские атомные электрические станции» (Примечание 41). Продажа была завершена в июне 2018 года.

В октябре 2018 года Группа реализовала компании АО «Тау-Кен Самрук», связанной стороне АО «Самрук-Қазына», 100% доли в ТОО «СП «Sareco» (Примечание 41).

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

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть и газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о прекращении поддержки обменного курса тенге и реализации новой денежно-кредитной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования, отмене валютного коридора и переходе к свободно плавающему обменному курсу. При этом, политика Национального банка в отношении обменного курса допускает интервенции, чтобы предотвратить резкие колебания обменного курса тенге для обеспечения финансовой стабильности.

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

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

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

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

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

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

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное. Основные положения учетной политики в отношении финансовых инструментов и признания выручки, применявшиеся до 31 декабря 2017 года, представлены в Примечании 48.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

#### ***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.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *(iv) Ассоциированные предприятия*

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

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

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

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

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

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

Участие Группы в совместных предприятиях учитывается по 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.



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

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

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

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

#### **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 периода 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.

Рыночный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 384.20 тенге за 1 доллар США на 31 декабря 2018 года (31 декабря 2017 года: 332.33 тенге за 1 доллар США).

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

#### *Признание выручки*

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

#### *(i) Продажи товаров (урановая, бериллиевая, танталовая, ниобиевая и прочая продукция)*

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

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

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

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

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.

#### *(ii) Продажи услуг (транспортировка, бурение и прочее)*

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

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

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

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

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

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

#### *(iii) Компоненты финансирования.*

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

#### *(iv) Взаимозачеты и бартерные операции.*

Часть операций купли-продажи осуществляется с использованием взаимозачетов, бартера или других расчетов в неденежной форме. Как правило, эти операции проводятся в форме обмена разнородными товарами или услугами с конечным потребителем (бартер), в форме взаимозачетов или цепочки неденежных операций при участии нескольких организаций.

Операции купли-продажи, расчеты по которым планируется осуществить посредством взаимозачетов, бартера или прочих расчетов в неденежной форме, признаются на основании оценки руководством справедливой стоимости тех активов, которые будут получены или переданы в результате неденежных расчетов. Справедливая стоимость определяется на основе наблюдаемой рыночной информации.

Неденежные операции исключены из отчета о движении денежных средств. Инвестиционные и финансовые операции, а также итоговый результат операционной деятельности представляют собой фактическое движение денежных средств.

#### **Процентные доходы**

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

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

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

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

#### **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 текущем 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 определяются на основании расчетных оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

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

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

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.

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

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

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

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

#### (ii) Амортизация основных средств

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

	<u>Срок полезного использования</u>
Здания	от 10 до 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 от 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).

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

#### **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, лицензии и патенты. Приобретенное компьютерное программное обеспечение и лицензии и патенты первоначально признаются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

##### *(ii) Амортизация нематериальных активов*

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

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

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: 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 на недропользование учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения, при необходимости. Стоимость приобретения прав на недропользование включает подписной бонус, бонус коммерческого обнаружения, стоимость приобретения прав на недропользование 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.

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

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

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

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 эффективной разработки или реализации.

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

#### **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 от продажи актива или уплачена за передачу обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка) за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования (чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующему объекту, производящему денежные потоки). При оценке ценности использования, ожидаемые денежные потоки, дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки до налогообложения, которая отражает существующие рыночные оценки временной стоимости денег и присущие данному активу риски, на которые не были скорректированы будущие денежные потоки.

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 потоков от прочих активов или групп активов. Принципы определения генерирующих единиц представлены в Примечании 4.

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

- расчетных объемах резервов, по которым существует высокая степень уверенности в экономически обоснованном извлечении;
- будущих объемах производства и реализации;
- прогнозных 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);
- 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 его балансовой стоимости, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении, до возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, первоначально использованных для определения ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Величина данного восстановления ограничена балансовой стоимостью актива, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.



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

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

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

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

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

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.

#### *Прекращенная деятельность*

Прекращенной деятельностью является компонент Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи и: (а) представляет собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; (б) является частью единого скоординированного плана выбытия отдельного значительного вида деятельности или географического района ведения операций; или (в) является дочерней организацией, приобретенной исключительно с целью последующей перепродажи. Прибыли и денежные потоки от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от продолжающейся деятельности; при этом представление сравнительных показателей изменяется соответствующим образом.

#### *Финансовые инструменты*

##### *Основные подходы к оценке*

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)

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

#### (i) Затраты по сделке

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 инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

#### (ii) Амортизированная стоимость

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

#### (iii) Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или 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. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

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

#### *Первоначальное признание финансовых инструментов.*

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

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

#### *Классификация и последующая оценка финансовых активов*

##### (i) Категории оценки

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

##### (ii) Бизнес-модель

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

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

##### (iii) Характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов.

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

При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

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

#### *Реклассификация финансовых активов*

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

#### *Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки*

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

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

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Группой значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 42. Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Пояснения в отношении определения Группой обесцененных активов и дефолта представлены в Примечании 42. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

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

В Примечании 42 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Группой прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

#### *Списание финансовых активов*

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

#### *Производные финансовые инструменты*

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

Некоторые производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и другие нефинансовые договоры, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

#### *Прекращение признания финансовых активов*

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

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

#### *Модификация финансовых активов*

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

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

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

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

#### *Категории оценки финансовых обязательств*

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

#### *Прекращение признания финансовых обязательств*

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

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

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

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

#### *Взаимозачет финансовых инструментов*

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

#### *Денежные средства и эквиваленты денежных средств*

Денежные средства и эквиваленты денежных средств 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 эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

#### *Торговая и прочая дебиторская задолженность*

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются 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 или 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 по реализации.

#### *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.

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

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

Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость (НДС) подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены, или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налоговой счет-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, признаны в консолидированных отчетах 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.

#### ***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».

#### ***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.

#### ***Обязательства по финансовой аренде***

В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

#### ***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.



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

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

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

#### *Привилегированные акции*

Привилегированные акции, которые подлежат погашению на определенную дату, классифицируются как обязательства. Дивиденды по этим привилегированным акциям отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как процентные расходы.

#### *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 потребуются 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 36).

#### *Резерв на восстановление месторождений*

Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений признаются при высокой вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по восстановлению 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, включая обновленные оценочные суммы и пересмотренные сроки эксплуатации активов или установленные сроки контрактов на недропользование и операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе. Несмотря на то, что точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации и методами восстановления.

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

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

#### ***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. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

#### ***Кредиторская задолженность***

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости 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.

#### ***Прибыль на акцию***

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

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

#### Сегментная отчетность.

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

#### Изменения в представлении финансовой отчетности

##### Прекращенная деятельность

Как указано в Примечании 46, в данной консолидированной финансовой отчетности ТОО «МАЭК-Казатомпром» было классифицировано как прекращенная деятельность. Доходы и денежные потоки от прекращенной деятельности представлены отдельно от продолжающейся деятельности как за текущий, так и за сравнительный периоды. Сравнительная информация была пересчитана соответственно.

Финансовая информация в отношении пересчета представлена ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2017 г. (до пересмотра)</b>	<b>Корректировка</b>	<b>2017 г. пересчитано</b>
Выручка	336,517	(59,471)	277,046
Себестоимость реализации	(263,864)	53,930	(209,934)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>72,653</b>	<b>(5,541)</b>	<b>67,112</b>
Расходы по реализации	(4,858)	542	(4,316)
Общие и административные расходы	(32,274)	2,080	(30,194)
Убытки от обесценения активов	(27,415)	3	(27,412)
Чистый убыток по курсовой разнице	(768)	(37)	(805)
Прочие доходы	115,111	(204)	114,907
Прочие расходы	(6,768)	490	(6,278)
Финансовые доходы	5,888	(73)	5,815
Финансовые расходы	(9,067)	134	(8,933)
Доля в результатах ассоциированных предприятий	22,007	-	22,007
Доля в результатах совместных предприятий	22,107	-	22,107
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>156,616</b>	<b>(2,606)</b>	<b>154,010</b>
Расходы по подоходному налогу	(17,462)	175	(17,287)
<b>Прибыль за год от продолжающейся деятельности</b>	<b>139,154</b>	<b>(2,431)</b>	<b>136,723</b>
Прибыль за год от прекращенной деятельности	-	2,431	2,431
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>	<b>139,154</b>	<b>-</b>	<b>139,154</b>

#### **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:

##### ***Оценка справедливой стоимости при объединении бизнеса (оценка)***

В соответствии с МСФО 3 «Объединение бизнеса» Группа оценивает идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, приобретенные в результате объединения бизнеса, по справедливой стоимости на дату приобретения. Справедливая стоимость определяется на основе отчета о оценке (если учет по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в этом случае используются предварительные значения).

Определение справедливой стоимости включает в себя значительные допущения и суждения о будущих денежных потоках и других исходных данных, использованных при оценке.

Цена покупки, связанная с объединением бизнеса, распределяется между приобретенными активами и обязательствами на основе их оценочной справедливой стоимости на момент приобретения. Процесс распределения носит субъективный характер и влияет на суммы, присваиваемые индивидуально идентифицируемым активам и обязательствам. В результате распределение цены покупки влияет на активы и обязательства, а также на будущую чистую прибыль в связи с влиянием на будущие износ и амортизацию и тесты на обесценение.

Оценка справедливой стоимости, применяемая при учете сделок по приобретению бизнеса, оказало значительное влияние на прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. Чистая прибыль от приобретения бизнеса в 2018 году составила 313,517 миллионов тенге (2017: отсутствует).

Дополнительная информация о объединении бизнеса представлена в Примечании 45.

##### ***Запасы урана (оценка)***

Запасы урана являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств Группы, которые используются для определения возмещаемой стоимости активов и отчислений по износу и амортизации.

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

SRK самостоятельно не выполняли пересчета оцененных АО «НАК «Казатомпром» объемов минеральных ресурсов и рудных запасов для 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. SRK отчеты о ресурсах сводились к тем областям, которые потенциально могут разрабатываться с экономической выгодой, и которые в настоящее время рассматриваются в качестве потенциала для добычи.

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

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). Группа использовала данные по запасам согласно отчета SRK для расчета обесценения долгосрочных активов и амортизации по производственному методу по каждому месторождению Группы.

##### *Обесценение нефинансовых активов (оценка)*

В конце каждого отчетного периода Группа проводит оценку активов (или 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.

Расчет эксплуатационной ценности требует от руководства 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 производства и 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*

В Примечании 20 раскрыта подробная информация о тестировании Группы на обесценение гудвила по состоянию на 31 декабря 2018 года.

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

Активы, связанные с производством урановой продукции, включают основные средства, затраты по подготовке к производству, права на недропользование, разведочные и оценочные активы, инвестиции в ассоциированные предприятия, инвестиции в совместные предприятия и прочие инвестиции.

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

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

31 декабря 2018 года:

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

Группа рассмотрела наличие благоприятных событий или изменений в обстоятельствах, которые означали бы, что признанные в предыдущие периоды убытки от обесценения отсутствуют или уменьшились. Снижение резервов по состоянию на 31 декабря 2017 года по отчету SRK и другие факторы (см. ниже) были расценены как признаки обесценения, которые привели к убыткам от обесценения на месторождениях «Канжуган», «Карамурун», «Заречное» и «Семизбай» в 2017 году. Так как данные индикаторы восстановились на 31 декабря 2018 года, Группа оценила возмещаемую стоимость и восстановила убытки от обесценения на данных генерирующих единицах (Примечание 13). В отношении генерирующих единиц «Уванас» и «Южный Моинкум» восстановление не было признано, поскольку себестоимость производства на этих месторождениях остается выше продажной цены.

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

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

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

- прогнозы периода и объемов производства и реализации урана соответствуют объемам ежегодного производства, определенным в контрактах на недропользование;
- операционные и капитальные затраты на 2019-2023 годы соответствуют утвержденному 5-летнему бюджету Группы;
- увеличение операционных и капитальных затрат с 2023 года будет происходить в размере долгосрочной ставки инфляции, которая составляет 2 процента годовых;
- ставки дисконта составляют от 11.87 до 12.92 процента годовых;
- прогноз долгосрочного обменного курса валюты на уровне 370 тенге за 1 доллар США.

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

- снижение среднегодовых цен на уран в течение прогнозного периода на 10% и 20% не приводит к признанию убытков от обесценения;
- снижение производства на 10% также не приводит к признанию убытков от обесценения.

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

31 декабря 2017 года:

На 31 декабря 2017 года Группа провела анализ признаков обесценения активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции и 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 продукции и 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 13).

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 на 31 декабря 2017 года:

- среднегодовые цены на уран ожидаются на представленных ниже уровнях на основе прогноза «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.	2023-2030гг.
Средняя цена за фунт U <sub>3</sub> O <sub>8</sub> (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 и реализации, 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 2022 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.

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

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

##### *Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений (оценка)*

###### *Производственные активы*

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 обязательств по ликвидации производственных активов на 31 декабря 2018 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.

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта, суммы 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 (2018 г.: 5.30 %, 2017 г.: 5.40%) 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 2018 года, составила 7.45% (2017 г.: 9.06%).

По состоянию на 31 декабря 2018 года общая балансовая стоимость резерва под обязательство по восстановлению месторождений составила 29,607 миллионов тенге (2017 г.: 19,939 миллионов тенге) (Примечание 36). По оценке руководства, возможные изменения в основных допущениях не приведут к значительным изменениям в признанном резерве под обязательство по ликвидации.

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

3 июля 2018 года Группа реализовала АО «Самрук-Казына» 100% доли в ТОО «МАЭК-Казатомпром» (Примечание 46). Данное предприятие осуществляет деятельность по производству и снабжению энергоресурсов и владеет недействующим ядерным реактором БН-350. В соответствии с договором купли-продажи в отношении периода владения ТОО «МАЭК-Казатомпром», Группа:

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

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



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

##### *Вывод из эксплуатации и демонтаж Ульбинского металлургического завода*

Руководство Группы провело анализ в отношении наличия и необходимости признания обязательств по выводу из эксплуатации и демонтажу всего производственного комплекса АО «Ульбинский металлургический завод» и пришло к заключению, что у Группы отсутствует юридическое обязательство по выводу из эксплуатации данного производственного комплекса в конце срока службы.

Руководство также оценило, насколько политика Группы и заверения руководства могли создать конструктивное (подразумеваемое) обязательство по выводу из эксплуатации производственного комплекса и заключило, что отсутствует необходимость признания дополнительных обязательств по выводу из эксплуатации, так как:

- Радиационное загрязнение объекта ограничено, а затраты, связанные с восстановлением, незначительны.
- В случае прекращения производственной деятельности Группа не будет обязана ликвидировать здания и прочую инфраструктуру. Кроме того, существует возможность перепрофилирования производственных мощностей для альтернативного использования.
- Своевременные проверки, осмотры, ремонтные работы с целью уменьшения физического ущерба и поддержания нормального уровня производительности конструкций и инженерного оборудования могут продлить срок службы объекта на неопределенный период. Эти факторы, а также длительный период, в течение которого запасы урана Группы доступны для добычи, означают, что нецелесообразно оценивать точную дату закрытия производства Ульбинского металлургического завода.

В случае изменений в природоохранном законодательстве в будущем или его интерпретации, а также в политике Группы такие обязательства могут привести к необходимости признания обязательства в финансовой отчетности.

##### **Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию (суждение)**

Казахстанское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию допускают возможность различных толкований (Примечание 39).

##### **Сделки своп (суждение)**

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.

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

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

## 5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 3. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 48.

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида 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 на 31 декабря 2017 г.	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9		Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Переоценка		
				Ожидаемые кредитные убытки	Прочие	
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	239,936	(201)	-	239,735
Корпоративные облигации	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по амортизированной стоимости	598	-	-	598
<b>Итого инвестиции в долговые ценные бумаги</b>			<b>598</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>598</b>
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	8,472	(109)	-	8,363
<b>Итого срочные депозиты</b>			<b>8,472</b>	<b>(109)</b>	<b>-</b>	<b>8,363</b>
Корпоративные акции	Имеющиеся в наличии для продажи	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,128	-	2,701	3,829
<b>Итого инвестиции в долевые ценные бумаги</b>			<b>1,128</b>	<b>-</b>	<b>2,701</b>	<b>3,829</b>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	58,085	(394)	-	57,691
Займы, выданные связанным сторонам	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	20,302	(57)	-	20,245
Денежные средства с ограниченным правом использования	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	4,619	(98)	-	4,521
Прочие активы	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	18,396	(132)	-	18,264
<b>Итого прочие финансовые активы</b>			<b>101,402</b>	<b>(681)</b>	<b>-</b>	<b>100,721</b>
Прочие активы				(919)		
				<b>(1,910)</b>	<b>2,701</b>	

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

**(а) Денежные средства и эквиваленты денежных средств**

Все классы денежных средств и эквивалентов денежных средств, раскрытые в Примечании 33, были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и эквивалентам денежных средств были незначительными.

**(б) Инвестиции в долевые ценные бумаги**

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

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

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

	Резерв согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.	Влияние			Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
		Реклассификация в оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Реклассификация в оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков	
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>					
<b>Категория займов и дебиторской задолженности</b>					
- Средства в банках	-	-	-	(109)	(109)
- Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	(201)	(201)
- Дебиторская задолженность	(1,731)	-	-	(394)	(2,125)
- Займы, выданные связанным сторонам	(11,545)	-	-	(57)	(11,602)
- Прочие краткосрочные активы	(4,367)	-	-	(132)	(4,499)
- Прочие долгосрочные активы	(6,018)	-	-	(98)	(6,116)
- Выпущенные финансовые гарантии	-	-	-	(541)	(541)
- Прочие	-	-	-	(378)	(378)

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

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

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

Группа применила 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 г.). Применение МСФО (IFRS) 15 не привело к корректировкам в консолидированной финансовой отчетности.

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу, в зависимости от подхода, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, для организаций, выбирающих вариант временного освобождения, или при первом применении организацией МСФО (IFRS) 9 – для организаций, применяющих подход наложения).
- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

## **6. Новые учетные положения**

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

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

Группа будет применять оценку к расчету актива в форме права пользования по аренде, классифицированной ранее как операционная аренда в соответствии с подпунктом (ii) пункта (b) параграфа С8 МСФО 16 «Аренда», в сумме, равной обязательству по аренде. Переход на новый стандарт окажет влияние на дочерние предприятия Группы, которые ранее классифицировали арендуемые активы в качестве операционной аренды, так как Группа при учете аренды активов применяла правила финансовой аренды.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имелись обязательства по договорам аренды без права досрочного прекращения в размере 261 миллион тенге. Из этих обязательств около 44 миллионов тенге относятся к краткосрочной аренде, которая будет равномерно отражаться как расходы в составе прибыли или убытка.

## 6. Новые учетные положения (продолжение)

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде с обязательством по договору аренды.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2018 г. / 1 января 2019 г.</b>
Итого будущие минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения	218
- Будущие арендные платежи, причитающиеся в течение периодов, на которые распространяется опцион продления договора аренды, в отношении реализации которого существует обоснованная уверенность.	-
- Будущие переменные арендные платежи, основанные на индексе или ставке	-
- Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(76)
<b>Итого лизинговых обязательств</b>	<b>142</b>

В отношении остальных обязательств по аренде Группа предполагает признать активы в форме права пользования в размере 142 миллиона тенге по состоянию на 1 января 2019 года, обязательства по аренде в сумме 142 миллиона тенге.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

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

## **7. Сегментная информация**

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

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

Группа является вертикально интегрированным бизнесом, вовлеченным в производственную цепочку конечных продуктов – от геологоразведки, добычи урана и производства ядерного топлива до сбыта и оказания вспомогательных услуг (включая транспортировку и логистику, закуп, исследования и прочее). Группа осуществляет деятельность в рамках трех основных операционных сегментов:

- Уран – добыча и переработка урана, закуп урана от совместных и ассоциированных предприятий Группы, внешние продажи и маркетинг произведенного и приобретенного урана. Урановый сегмент включает долю Группы в чистых результатах совместных и ассоциированных предприятий, занимающихся производством и продажей урана, а также головной офис Группы (АО «НАК «Казатомпром»).
- Энергетика – производство и реализация электроэнергии, теплоэнергии, промышленной, питьевой и горячей воды в Мангистауской области. Энергетический сегмент осуществлял продажи только внешним сторонам. Энергетический сегмент включал результаты и деятельность ТОО «МАЗК-Казатомпром» (Примечание 46).
- УМЗ (АО «Ульбинский металлургический завод») – производство и реализация продукции, содержащей бериллий, тантал и ниобий, плавиковой кислоты и побочных продуктов, переработка уранового давальческого сырья для предприятий Группы (на условиях толлинга) и производство урановых порошков и топливных таблеток для внешнего рынка.

Доходы и расходы некоторых дочерних компаний Группы, которые, в основном, предоставляют услуги урановому сегменту (бурение, транспортировка, услуги охраны, геологоразведка и т.д.), не распределены на результаты этого операционного сегмента. Эти предприятия Группы не включены в отчетные операционные сегменты, поскольку их финансовые результаты не соответствуют количественному пороговому значению. Результаты этих и других незначительных операций включены в заголовок «Прочее».

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

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов. Каждый из них управляется отдельно из-за различий в производственных процессах, видах производимых товаров, инвестиционной и маркетинговой стратегиях.

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

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

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

Руководитель, отвечающий за операционные решения, оценивает результаты деятельности каждого сегмента на основе валовой маржи и чистой прибыли. Сегментная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО и согласуется с данными консолидированной финансовой отчетности.

Выручка от других сегментов включает передачу сырья и материалов, товаров и услуг от одного сегмента другому, сумма определена на основе рыночных цен на схожие товары.

7. Сегментная информация (продолжение)

(г) Информация о отчетном сегменте прибыль или убыток, активы и обязательства

Сегментная информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг. изложена ниже:

В миллионах казахстанских тенге	Уран		Энергетика		УМЗ		Прочее		Элиминация		Итого	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Внешняя выручка	366,040	205,187	-	-	39,181	32,793	31,411	39,066	-	-	436,632	277,046
Выручка от других сегментов	739	416	-	-	3,796	4,691	47,768	41,232	(52,303)	(46,339)	-	-
Себестоимость реализации	(258,202)	(151,318)	-	-	(28,554)	(28,946)	(77,012)	(75,293)	49,951	45,623	(313,817)	(209,934)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>108,577</b>	<b>54,285</b>	-	-	<b>14,423</b>	<b>8,538</b>	<b>2,167</b>	<b>5,005</b>	<b>(2,352)</b>	<b>(716)</b>	<b>122,815</b>	<b>67,112</b>
Убытки от обесценения, за вычетом восстановления	8,343	(21,888)	-	-	(5,409)	(814)	2,576	(6,349)	-	1,639	5,510	(27,412)
Чистая прибыль от приобретения бизнеса	313,517	-	-	-	-	-	-	-	-	-	313,517	-
Доход от реализации пут опциона	-	107,714	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107,714
Доля в результатах ассоциированных и совместных предприятиях	25,695	40,395	-	-	(204)	(150)	(7,448)	3,869	-	-	18,043	44,114
Чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице	6,818	2,701	-	-	2,115	34	(1,683)	(3,534)	-	(6)	7,250	(805)
Финансовые доходы	3,529	9,799	-	-	234	304	1,416	225	(1,230)	(4,513)	3,949	5,815
Финансовые расходы	(8,806)	(8,856)	-	-	(396)	(364)	(4,058)	(2,862)	588	3,149	(12,672)	(8,933)
(Расходы) / экономия по подоходному налогу	(26,274)	(16,726)	-	-	(2,069)	(1,363)	(454)	292	-	510	(28,797)	(17,287)
<b>Прибыль / (убыток) за год от продолжающейся деятельности</b>	<b>396,519</b>	<b>146,700</b>	-	-	<b>3,141</b>	<b>1,424</b>	<b>(17,745)</b>	<b>(9,842)</b>	<b>(2,753)</b>	<b>(1,559)</b>	<b>379,162</b>	<b>136,723</b>
Прибыль за год от прекращенной деятельности	-	-	1,104	2,431	-	-	-	-	-	-	1,104	2,431
<b>Прибыль / (убыток) за год</b>	<b>396,519</b>	<b>146,700</b>	<b>1,104</b>	<b>2,431</b>	<b>3,141</b>	<b>1,424</b>	<b>(17,745)</b>	<b>(9,842)</b>	<b>(2,753)</b>	<b>(1,559)</b>	<b>380,266</b>	<b>139,154</b>
Износ и амортизация	(34,968)	(11,783)	-	-	(1,475)	(1,368)	(4,613)	(4,711)	251	3,416	(40,805)	(14,446)

## 7. Сегментная информация (продолжение)

Сегментная информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 гг. изложена ниже (продолжение):

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Уран		Энергетика		УМЗ		Прочее		Элиминация		Итого	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	102,562	144,978	-	2,818	6,885	5,287	19,861	23,481	-	-	129,308	176,564
<b>Итого активы отчетных сегментов</b>	<b>1,283,841</b>	<b>742,378</b>	<b>-</b>	<b>38,585</b>	<b>75,519</b>	<b>72,738</b>	<b>92,558</b>	<b>105,262</b>	<b>(76,380)</b>	<b>(23,705)</b>	<b>1,375,538</b>	<b>935,258</b>
Активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	-	5,578	2,774	-	-	5,578	2,774
<b>Итого активы</b>	<b>1,283,841</b>	<b>742,378</b>	<b>-</b>	<b>38,585</b>	<b>75,519</b>	<b>72,738</b>	<b>98,136</b>	<b>108,036</b>	<b>(76,380)</b>	<b>(23,705)</b>	<b>1,381,116</b>	<b>938,032</b>
<b>Итого обязательства отчетных сегментов</b>	<b>452,966</b>	<b>232,913</b>	<b>-</b>	<b>18,008</b>	<b>12,024</b>	<b>9,033</b>	<b>23,659</b>	<b>82,844</b>	<b>(76,494)</b>	<b>(47,285)</b>	<b>412,155</b>	<b>295,513</b>
Обязательства выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	-	5,951	1,343	-	-	5,951	1,343
<b>Итого обязательства</b>	<b>452,966</b>	<b>232,913</b>	<b>-</b>	<b>18,008</b>	<b>12,024</b>	<b>9,033</b>	<b>29,610</b>	<b>84,187</b>	<b>(76,494)</b>	<b>(47,285)</b>	<b>418,106</b>	<b>296,856</b>
<b>Капитальные затраты</b>	<b>52,202</b>	<b>24,262</b>	<b>-</b>	<b>3,770</b>	<b>3,173</b>	<b>2,507</b>	<b>4,024</b>	<b>7,688</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59,399</b>	<b>38,227</b>

Капитальные затраты представляют собой поступление внеоборотных активов, отличных от финансовых инструментов, отложенных налоговых активов, активов плана вознаграждений по окончании трудовой деятельности и прав, возникающих по договорам страхования.



## 7. Сегментная информация (продолжение)

### (д) Анализ доходов по продуктам и услугам

Доходы группы проанализированы по продуктам и услугам в Примечании 9. Информация о финансовых доходах и расходах представлена в Примечании 17.

### (е) Географическая информация

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Китай	127,629	131,635
Индия	79,612	16,482
Великобритания (включая остров Джерси и Каймановы острова)	72,569	4,785
Казахстан	34,018	41,688
США	34,282	19,153
Канада	27,935	-
Франция	22,131	22,201
Нидерланды	4,112	-
Япония	7,061	15,064
Украина	5,051	35
Россия	4,871	3,217
Германия	2,305	4,053
Южная Корея	700	9,636
Прочие страны	14,356	9,097
<b>Итого консолидированная выручка</b>	<b>436,632</b>	<b>277,046</b>

### Крупнейшие клиенты

Группа имеет группу клиентов под общим контролем, на долю которых приходится более 10% консолидированной выручки Группы. Эта выручка в размере 111,012 миллионов тенге (2017г.:123,754 миллиона тенге) отражается по сегменту «Уран».

## 8. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 года представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы (Прим. 28, 29)	Дивиденды к получению (Прим. 29)	Займы выданные (Прим. 32)	Кредиторская задолженность и прочие обязательства (Прим. 37, 38)
Ассоциированные предприятия	2,580	8,659	23,618	12,560
Совместные предприятия	4,719	-	-	2,041
Предприятия под общим контролем	199	-	-	563
Акционер	-	-	-	479
Ассоциированные предприятия Акционера	18	-	-	4,046
<b>Итого</b>	<b>7,516</b>	<b>8,659</b>	<b>23,618</b>	<b>19,689</b>

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

Ниже указаны операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные (Прим. 25, 26)	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды Акционеру (Прим. 34)	Финансовые доходы	Финансовые расходы
Ассоциированные предприятия	13,678	7,885	58,130	-	4,081	613
Совместные предприятия	7,896	-	11,765	-	16	-
Предприятия под общим контролем	9,107	-	27,431	-	5,735	980
Акционер	-	-	-	161,661	-	58
Ассоциированные предприятия Акционера	110	-	3,787	-	-	-
Прочие	918	-	32,265	-	1	-
<b>Итого</b>	<b>31,709</b>	<b>7,885</b>	<b>133,378</b>	<b>161,661</b>	<b>9,833</b>	<b>1,651</b>

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. 28, 29)	Дивиденды к получению (Прим. 29)	Займы выданные (Прим. 32)	Кредиторская задолженность и прочие обязательства (Прим. 37, 38)
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
<b>Итого</b>	<b>6,745</b>	<b>13,707</b>	<b>20,302</b>	<b>87,816</b>

Ниже указаны операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные (Прим. 25, 26)	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды Акционеру (Прим. 34)	Финансовые 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	-	44,694	-	-	-
Акционер	-	-	-	65,849	-	-
Ассоциированные предприятия Акционера	108	-	193	-	-	-
Прочие	2,428	-	31,449	-	2	-
<b>Итого</b>	<b>49,642</b>	<b>44,186</b>	<b>191,531</b>	<b>65,849</b>	<b>3,140</b>	<b>1,265</b>

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

В 2018 и 2017 годах прочие связанные стороны включают ТОО «Байкен-У» (Примечания 27 и 45).

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

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

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

## 9. Анализ выручки по видам

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

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

В миллионах казахстанских тенге	2018 г.	2017 г.
Доход от продажи урановой продукции	368,325	207,788
Доход от продажи бериллиевой продукции	17,364	13,224
Доход от продажи танталовой продукции	14,333	12,871
Доход от продажи приобретенных товаров	9,424	11,655
Доход от продажи материалов и прочих товаров	8,465	8,516
Доход от предоставленных прочих услуг	8,342	8,018
Доход от бурения скважин	6,803	9,950
Доход от услуг по транспортировке	2,887	3,895
Доход от исследований и разработок	291	748
Доход от продажи фотоэлектрических преобразователей	398	381
<b>Итого выручка</b>	<b>436,632</b>	<b>277,046</b>

### Контракт на продажу урана с Yellow Cake plc

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

Контракт содержит встроенный производный инструмент с возможностью выкупа части урана с дисконтом к рыночной цене, если рыночная цена достигает определенного уровня, как описано выше. Группа признала этот производный инструмент в качестве финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Первоначальная стоимость производного инструмента, оцененная Группой в 819 миллионов тенге, представляла собой часть вознаграждения, полученного за продажу урана. Последующая переоценка производного инструмента отражается в прибыли или убытке в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Справедливая стоимость производного инструмента на 31 декабря 2018 года была оценена Группой в размере 1,369 миллионов тенге. Прибыль от переоценки в размере 413 миллионов тенге была отражена в составе финансовых доходов (Примечание 17) и прибыль от курсовой разнице составила 137 миллионов тенге. Данный производный инструмент подпадает под 3 уровень иерархии справедливой стоимости.

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

## 10. Себестоимость реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Сырье и материалы	202,817	143,771
Износ и амортизация	39,866	13,623
Оплата труда персонала	24,024	22,830
Налоги кроме подоходного налога	22,033	10,552
Переработка и прочие услуги	10,354	5,052
Расходы по транспортировке	3,490	2,570
Техническое обслуживание и ремонт	3,021	2,144
Коммунальные услуги	1,581	1,432
Аренда	233	238
Исследования и разработки	80	53
Прочее	6,318	7,669
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>313,817</b>	<b>209,934</b>

### а. Расходы по реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	7,275	2,868
Оплата труда персонала	950	484
Комиссионное вознаграждение	637	242
Сырье и материалы	221	169
Аренда	106	85
Износ и амортизация	67	65
Прочее	1,274	403
<b>Итого расходы по реализации</b>	<b>10,530</b>	<b>4,316</b>

## 11. Общие и административные расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Оплата труда персонала	17,809	16,556
Консультационные и информационные услуги	4,488	3,150
Социальные взносы – Туркестанская область	2,000	-
Обесценение дебиторской задолженности	1,743	19
Налоги кроме подоходного налога	1,526	723
Аренда	1,166	1,086
Износ и амортизация	808	696
Командировочные расходы	687	568
Техническое обслуживание и ремонт	575	502
Расходы на обучение	440	347
Штрафы и пени по налогам	340	184
Сырье и материалы	297	217
Корпоративные мероприятия	252	621
Услуги связи	238	215
Расходы на исследования	230	32
Коммунальные услуги	163	145
Охранные услуги	148	146
Страхование	145	50
Банковские комиссии	89	83
Представительские расходы	75	49
Канцелярские товары	73	58
Обесценение задолженности по переупаковке урана	-	2,990
Прочее	1,513	1,757
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>34,805</b>	<b>30,194</b>

## 12. Убытки от обесценения активов и восстановление убытков от обесценения

Группа признала восстановление ранее признанных убытков от обесценения следующих активов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Финансовые активы</b>		<b>905</b>	<b>-</b>
Инвестиции в ассоциированные предприятия	25	6,556	-
Запасы	30	4,341	416
Затраты по подготовке к производству	22	3,933	-
Основные средства	21	292	76
Прочие активы		6	34
<b>Нефинансовые активы</b>		<b>15,128</b>	<b>526</b>
<b>Итого восстановление убытков от обесценения</b>		<b>16,033</b>	<b>526</b>

Группа признала убытки от обесценения следующих активов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Финансовые активы</b>		<b>4,675</b>	<b>3,728</b>
Основные средства	21	2,533	2,651
НДС к возмещению		1,607	3,136
Запасы	30	1,238	5,118
Затраты по подготовке к производству	22	165	4,954
Инвестиции в совместные предприятия	26	21	32
Нематериальные активы	20	4	1,598
Инвестиции в ассоциированные предприятия	25	-	6,556
Прочие активы		280	165
<b>Нефинансовые активы</b>		<b>5,848</b>	<b>24,210</b>
<b>Итого убытки от обесценения активов</b>		<b>10,523</b>	<b>27,938</b>

**13. Убытки от обесценения активов и восстановление убытков от обесценения  
(продолжение)**

На 31 декабря 2018 года восстановление убытков от обесценения было признано для следующих генерирующих единиц (или активов):

В миллионах казахстанских тенге	Основные средства	Финансо- вые активы	Затраты по подготов- ке к производ- ству	Инвести- ции в ассоции- рованные предприя- тия	Запасы	Прочие активы	Итого
Карамурун	-	-	554	-	-	-	554
Канжуган	-	-	3,364	-	-	-	3,364
Центральный Моинкум	-	-	-	-	1,480	-	1,480
Южный Моинкум	-	-	-	-	477	-	477
Восточный Мынкудук	-	-	-	-	13	-	13
Уванас	-	-	12	-	853	-	865
Жалпак	-	-	-	-	396	-	396
Производство фотоэлектрических модулей	-	-	-	-	715	-	715
АО «СП «Заречное» (Примечание 25)	-	-	-	6,556	-	-	6,556
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	5	5
Прочие	292	905	3	-	407	1	1,608
<b>Итого восстановление убытков от обесценения</b>	<b>292</b>	<b>905</b>	<b>3,933</b>	<b>6,556</b>	<b>4,341</b>	<b>6</b>	<b>16,033</b>

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

В миллионах казахстанских тенге	Основные средства	Затраты по подготов- ке к производ- ству	Финансо- вые активы	НДС к возмеще- нию	Запасы	Прочие активы	Итого
Производство фотоэлектрических модулей	1,526	-	-	1,607	-	-	3,133
Южный Моинкум	-	165	-	-	-	-	165
Уванас	-	-	-	-	50	-	50
Северный Инкай	-	-	-	-	456	-	456
Депозиты в Цесна Банке	-	-	4,224	-	-	-	4,224
СРТ «Байтерек»	342	-	-	-	-	-	342
Инвестиции в совместные предприятия	-	-	-	-	-	21	21
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	4	4
Прочие	665	-	451	-	732	280	2,128
<b>Итого убытки от обесценения</b>	<b>2,533</b>	<b>165</b>	<b>4,675</b>	<b>1,607</b>	<b>1,238</b>	<b>305</b>	<b>10,523</b>

*Карамурун, Канжуган и Заречное*

Как указано в Примечании 4, руководство определило, что признаки обесценения, которые привели к убыткам от обесценения на месторождениях «Карамурун», «Канжуган» и «Заречное» в 2017 году, отсутствуют по состоянию на 31 декабря 2018 года. Соответственно, Группа полностью восстановила убытки от признанного ранее обесценения в 2018 году (за вычетом амортизации, которая была бы начислена, при отсутствии обесценения).

### 13. Убытки от обесценения активов и восстановление убытков от обесценения (продолжение)

На 31 декабря 2017 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	Запасы	Немате- риальные 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»	-	-	337	-	-	-	337
СРТ «Байтерек»	61	-	-	-	-	-	61
АО «СП «Заречное» (Примечание 25)	-	-	6,556	-	-	-	6,556
Гудвил ТОО «ТТК» (Примечание 20)	-	-	-	-	-	1,515	1,515
Депозиты АО «РВК» (Примечание 27)	-	-	3,391	-	-	-	3,391
Прочие	1,515	-	197	1,602	2,186	83	5,583
<b>Итого убытки от обесценения</b>	<b>2,651</b>	<b>4,954</b>	<b>10,481</b>	<b>3,136</b>	<b>5,118</b>	<b>1,598</b>	<b>27,938</b>

*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. Возмещаемая стоимость месторождения Карамурун составила 2,706 миллионов тенге, месторождений Уванас и Канжуган равнялась нулю. Примененная ставка дисконтирования составила 12.1%.

*Производство фотоэлектрических модулей*

Отклонение от пересмотренных планов деятельности и снижение продаж были оценены руководством как индикаторы дальнейшего обесценения генерирующей единицы, которая была полностью обесценена в 2016 году. Возмещаемая стоимость генерирующей единицы равнялась нулю и была определена как ценность использования. Примененная ставка дисконтирования составила 12.8%.

### 13. Прочие доходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Доход от штрафов и пеней	169	961
Доход от реализации пут опциона	-	107,714
Доход от передачи права недропользования в уставный капитал	-	5,726
Доход от выбытия основных средств	-	422
Прочее	1,073	84
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>1,242</b>	<b>114,907</b>

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

В октябре 2007 года Группа приобрела по 10% акций класса А компаний «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» (далее – «TNEH-US») и «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Inc.» (далее – «TNEH-UK») на общую сумму 540,000 тысяч долларов США (400,000 тысяч долларов США в TNEH-US и 140,000 тысяч долларов США в TNEH-UK). Одновременно с приобретением доли участия в TNEH-US и TNEH-UK Группа заключила соглашение на опцион «пут» (далее – «опцион «пут»»). В дополнение к данному соглашению опциона «пут» в конце 2012 года Группа и корпорация «Toshiba» подписали соглашение, согласно которому Группа 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.

29 марта 2017 года Westinghouse Electric Company LLC (дочернее предприятие TNEH-US и TNEH-UK) инициировало процесс банкротства, в целях защиты от кредиторов, проведения реструктуризации активов и последующей продажи на конкурсной основе в целях погашения задолженности перед кредиторами. 2 октября 2017 года 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.

### 14. Прочие расходы и чистая прибыль / (убыток) по курсовой разнице

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Невозмещаемый НДС	2,614	1,629
Убытки от остановки производства	799	717
Расходы на социальную сферу	730	2,521
Износ и амортизация	64	62
Убыток от выбытия долгосрочных активов	-	791
Прочее	1,642	558
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>5,849</b>	<b>6,278</b>

#### *Чистая прибыль / (убыток) по курсовой разнице*

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Чистый (убыток) / прибыль по курсовой разнице от финансовой деятельности	(14,467)	(1,848)
Чистая прибыль по курсовой разнице от операционной деятельности	21,717	1,043
<b>Итого чистая прибыль / (убыток) по курсовой разнице</b>	<b>7,250</b>	<b>(805)</b>



### 15. Оплата труда персонала

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Заработная плата	57,379	55,666
Социальный налог и социальные отчисления	6,034	6,163
<b>Итого оплата труда персонала</b>	<b>63,413</b>	<b>61,829</b>

### 16. Финансовые доходы и расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки</b>		
Займы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,280	2,307
Срочные депозиты	1,083	2,447
Денежные средства и их эквиваленты	985	908
<b>Прочие аналогичные доходы</b>		
Производный финансовый актив (Примечание 9)	413	-
Прочие	188	153
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>3,949</b>	<b>5,815</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по кредитам и займам	8,558	5,491
Списание дисконта по резервам	2,385	1,267
Убыток от конвертации иностранной валюты	1,130	290
Дивиденды по привилегированным акциям	53	53
Расходы от переоценки финансовых активов	30	1,223
Списание дисконта по прочим финансовым обязательствам	-	286
Прочие	516	323
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>12,672</b>	<b>8,933</b>

### 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>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Текущий подоходный налог	31,412	20,292
Отложенный подоходный налог	(2,615)	(3,005)
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>28,797</b>	<b>17,287</b>

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

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

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

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>407,959</b>	<b>154,010</b>
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20%	81,592	30,802
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Непризнанный налоговый актив на убытки от обесценения	5,583	2,331
Невычитаемые расходы	6,023	8,087
Убытки текущего года, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив	1,120	188
Доля результатов совместных предприятий	949	(4,421)
Корректировки по трансфертному ценообразованию	191	509
Корректировки предыдущих периодов	(938)	717
Необлагаемый доход	(1,012)	(253)
Доля результатов ассоциированных предприятий	(4,557)	(4,401)
Чистая прибыль от приобретения бизнеса необлагаемая налогом	(62,703)	-
Налог на сверхприбыль	-	5,609
Необлагаемый доход от реализации пут опциона	-	(21,543)
Прочие статьи	2,549	(338)
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>28,797</b>	<b>17,287</b>

Выбытие инвестиций в 2017 году относится к необлагаемому доходу от реализации пут опциона в размере 107,714 миллионов тенге (Примечание 14).

На 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа не признала отложенный налоговый актив на убытки от обесценения, так как наличие будущего налогооблагаемого дохода для использования вычетов не считается вероятным.

## 18. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

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

Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20%.

	1 января 2018 г.	Восстанов- лено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Приобрете- ние бизнеса	Прекращен- ная дея- тельность	31 декабря 2018 г.
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>					
<b>Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц</b>					
Основные средства, нематериальные активы и права на недропользование	(5,734)	(1,189)	(77,135)	2,330	(81,728)
Дебиторская задолженность	698	(371)	(122)	(251)	(46)
Займы полученные	(165)	131	2	-	(32)
Резервы	1,140	115	179	(38)	1,396
Начисление обязательств	890	17	302	(126)	1,083
Перенесенный налоговый убыток	1,267	(654)	233	(402)	444
Налоги	514	501	234	(216)	1,033
Прочие активы	3,655	4,100	136	(243)	7,648
Прочие обязательства	128	(35)	5	(14)	84
	<b>2,393</b>	<b>2,615</b>	<b>(76,166)</b>	<b>1,040</b>	<b>(70,118)</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>6,836</b>	<b>(315)</b>	<b>1,091</b>	<b>(60)</b>	<b>7,552</b>
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(4,443)</b>	<b>2,930</b>	<b>(77,257)</b>	<b>1,100</b>	<b>(77,670)</b>

Руководство считает, что отложенные налоговые активы в сумме 1,840 миллионов тенге в 2018 г. (2017 г.: 3,105 миллионов тенге) могут быть возмещены в сроки свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода. Инвестиции в дочерние, ассоциированные и совместные предприятия будут возмещены, главным образом, посредством дивидендов. Дивиденды дочерних, ассоциированных и совместных предприятий освобождены от налогообложения, поэтому Группа не признала отложенный налог на нераспределенную прибыль данных инвестиций.

## 18. Расходы по подоходному налогу (продолжение)

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	1 января 2017 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2017 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц</b>			
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
	<b>(444)</b>	<b>2,837</b>	<b>2,393</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>4,299</b>	<b>2,537</b>	<b>6,836</b>
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(4,743)</b>	<b>300</b>	<b>(4,443)</b>

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы одних предприятий Группы не могут быть зачтены против налогооблагаемой прибыли и текущих налоговых обязательств других предприятий Группы, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место консолидированный налоговый убыток. Поэтому взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, только если они относятся к одному и тому же налогоплательщику.

Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 5,022 миллиона тенге в 2018 г. (2017 г.: 4,002 миллиона тенге) в отношении переносимых налоговых убытков и в сумме 16,445 миллионов тенге в 2018 г. (2017 г.: 10,862 миллиона тенге) в отношении убытков от обесценения. Сроки зачета непризнанных налоговых убытков истекают, как приведено ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
2024 г.	560	660
2025 г.	2,478	2,478
2026 г.	676	676
2027 г.	188	188
2028 г.	1,120	-
<b>Итого непризнанный отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков</b>	<b>5,022</b>	<b>4,002</b>

## 18. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящегося на долю акционеров Компании, находящихся в обращении в течение года (Примечание 34). У Компании отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

## 19. Прибыль на акцию (продолжение)

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль от продолжающейся деятельности за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций (в миллионах казахстанских тенге)	371,072	136,096
Прибыль от за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций (в миллионах казахстанских тенге)	372,176	138,527
Количество обыкновенных акций в обращении (тысяч)	259,357	259,357
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли от продолжающейся деятельности, относимой на собственников (в тенге на акцию)	1,431	525
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли за год, относимой на собственников (в тенге на акцию)	1,435	534

## 19. Нематериальные активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Лицензии и патенты	Программное обеспечение	Гудвилл	Прочее	Итого
<b>На 1 января 2017 г.</b>					
Стоимость	939	1,772	10,110	1,393	14,214
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(476)	(1,172)	(4,944)	(505)	(7,097)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>463</b>	<b>600</b>	<b>5,166</b>	<b>888</b>	<b>7,117</b>
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 дочерним предприятием	-	-	-	(12)	(12)
Переводы из / (в) основные средства (Примечание 21)	-	750	-	(36)	714
Переводы из активов, предназначенных для продажи	-	-	-	12	12
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>					
Стоимость	1,851	2,371	11,625	944	16,791
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(860)	(1,104)	(6,459)	(359)	(8,782)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>991</b>	<b>1,267</b>	<b>5,166</b>	<b>585</b>	<b>8,009</b>
Поступления	489	144	-	-	633
Поступление при приобретении бизнеса (Примечание 45)	142	325	58,543	-	59,010
Поступления по финансовой аренде	443	-	-	-	443
Амортизация за год	(257)	(330)	-	(80)	(667)
Обесценение	(4)	-	-	-	(4)
Восстановление обесценения	-	3	-	2	5
Потеря контроля над дочерним предприятием	(9)	(14)	-	-	(23)
Переводы из основных средств (Примечание 21)	-	1,831	-	78	1,909
Переводы в активы, предназначенные для продажи	-	(1)	-	-	(1)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>					
Стоимость	2,571	4,532	70,168	1,022	78,293
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(776)	(1,307)	(6,459)	(437)	(8,979)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>1,795</b>	<b>3,225</b>	<b>63,709</b>	<b>585</b>	<b>69,314</b>

## 20. Нематериальные активы (продолжение)

### *Тест на обесценение гудвила*

#### *(i) Центральный Мынкудук, АО «СП «Акбастау», ТОО «Каратау» и ТОО «Байкен-У»*

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. гудвил в сумме 5,166 миллионов тенге относился к одной генерирующей единице, связанной с операциями по недропользованию на месторождении «Центральный Мынкудук». На 31 декабря 2018 года гудвил в сумме 58,543 миллиона тенге относится к генерирующим единицам, приобретенным в течение 2018 года, - АО «СП «Акбастау», ТОО «Каратау» и ТОО «Байкен-У» (Примечание 45). Возмещаемая стоимость была определена как ценность использования, рассчитанная на основе прогнозируемых денежных потоков на протяжении срока действия контрактов на недропользование. Прогнозы денежных потоков определены на основании утвержденных объемов разведанных запасов, расчетных объемов добычи и сроков эксплуатации месторождения, утвержденных руководством, и ставки дисконтирования 12.33% годовых в 2018 г. (2017 г.: 12.10% годовых). Объемы производства соответствуют согласованным с компетентным органом и отчету SRK (Примечание 4) и основаны на производственной мощностях генерирующих единиц. Ключевые допущения, использованные в расчетах, включают прогнозируемые изменения в цене реализации, и прямые затраты периода. Цены реализации, используемые в расчете прогнозных денежных потоков, определяются с использованием независимого официального источника «Ux Consulting LLC», опубликованного в четвертом квартале 2018 года. Прямые затраты периода основаны на утвержденном бюджете на 2019-2023 гг. и 2-3% росте, предусмотренном в расчетах, что примерно соответствует долгосрочным средним прогнозам. Рассчитанная возмещаемая стоимость значительно превышает балансовую стоимость генерирующих единиц, поэтому даже существенные изменения в ключевых допущениях не приведут к обесценению.

#### *(ii) Перевалочная база MKS*

В декабре 2017 года Группа приобрела действующий узел перегрузки и хранения затаренного химического груза в п.Шиэли (далее «Перевалочная база MKS»). Стоимость приобретения Перевалочной базы MKS составила 4,276 миллионов тенге. Руководство заключило, что приобретенный имущественный комплекс Перевалочной базы MKS представлял действующий бизнес нежели группу активов, и соответственно его приобретение было учтено как приобретение бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3. Гудвил в сумме 1,515 миллионов тенге был обесценен в 2017 году (Примечание 13).

## 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
<b>На 1 января 2017 г.</b>							
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)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>361</b>	<b>65,292</b>	<b>31,931</b>	<b>6,294</b>	<b>2,257</b>	<b>11,200</b>	<b>117,335</b>
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, 13)	-	(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 20)	-	-	36	-	-	(750)	(714)
Переводы из / (в) долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	2	(1)	(7)	-	-	(6)
Изменения в учетной оценке	-	(566)	-	-	-	-	(566)
Пересчет в валюту презентации	-	-	-	2	1	-	3
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>							
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)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>360</b>	<b>64,380</b>	<b>32,781</b>	<b>6,520</b>	<b>2,462</b>	<b>15,672</b>	<b>122,175</b>
Поступления	135	14,922	5,435	1,105	680	15,018	37,295
Поступление при приобретении бизнеса (Примечание 45)	1	27,989	21,191	1,585	713	4,102	55,581
Переводы	-	2,667	2,960	348	430	(6,405)	-
Амортизация за год	-	(4,807)	(6,321)	(1,366)	(711)	-	(13,205)
Убыток от обесценения (Примечания 4, 13)	(39)	(703)	(759)	(488)	(18)	(526)	(2,533)
Восстановление убытка от обесценения, признанного в прошлые периоды	-	10	72	-	20	190	292
Выбытия	(12)	(25)	(69)	(56)	(25)	(18)	(205)
Выбытие дочернего предприятия	(52)	(5,540)	(10,299)	(472)	(1,109)	(8,298)	(25,770)
Переводы из / (в) запасы	-	-	(32)	6	(16)	46	4
Переводы из / (в) нематериальные активы (Примечание 20)	-	-	-	-	1	(1,910)	(1,909)
Переводы из / (в) долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	(25)	(1)	2	(20)	2	(42)
Изменения в учетной оценке	-	(66)	(107)	-	-	-	(173)
Переводы в затраты по подготовке к производству (Примечание 22)	-	-	-	-	-	(162)	(162)
Пересчет в валюту презентации	-	-	-	3	1	-	4
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>							
Стоимость	393	132,633	78,953	22,703	4,911	19,498	259,091
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(33,831)	(34,102)	(15,516)	(2,503)	(1,787)	(87,739)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>393</b>	<b>98,802</b>	<b>44,851</b>	<b>7,187</b>	<b>2,408</b>	<b>17,711</b>	<b>171,352</b>

## 21. Основные средства (продолжение)

Расходы по амортизации в размере 12,030 миллионов тенге в 2018 г. (2017 г.: 10,231 миллионов тенге) были отражены в составе себестоимости реализации, 71 миллион тенге (2017 г.: 74 миллионов тенге) в составе расходов по реализации, 426 миллионов тенге (2017 г.: 476 миллионов тенге) в составе общих и административных расходов, 182 миллиона тенге (2017 г.: 66 миллионов тенге) в составе прочих расходов. Оставшаяся часть амортизации в размере 496 миллионов тенге в 2018 г. (2017 г.: 677 миллионов тенге) включена в состав готовой продукции, незавершенного производства и прочих статей.

По состоянию на 31 декабря 2018 года незавершенное строительство включает техническое перевооружение производства АО «Ульбинский металлургический завод» в размере 3,966 миллионов тенге, строительство технологической автодороги к месторождению Жалпак в размере 1,295 миллионов тенге, и проекты АО «НАК Казатомпром» по информационным технологиям (IT проекты) в размере 4,408 миллионов тенге.

IT проекты АО «НАК Казатомпром» включают капитализированные затраты по цифровому руднику в размере 1,599 миллионов тенге (2017: 1,018 миллионов тенге) и по внедрению SAP ERP в размере 2,184 миллиона тенге (2017: 951 миллион тенге). Работы по внедрению цифрового рудника были завершены на одном из предприятий Группы в 2018 году. В 2019 году планируется тиражирование системы на добычные предприятия, входящие в периметр проекта. В 2018 году были завершены работы по внедрению и автоматизации целевых бизнес-процессов на базе SAP ERP в корпоративном центре и на одном из дочерних предприятий и признан нематериальный актив на сумму 782 миллионов тенге в корпоративном центре.

Сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 2,091 миллион тенге (2017 г.: 1,890 миллионов тенге).

Затраты по займам, капитализированные в 2018 году составляют 110 миллионов тенге (2017 г.: 212 миллионов тенге). Средняя ставка капитализации в 2018 году составила 3.41% годовых (2017 г.: 3.22% годовых).

Валовая балансовая стоимость полностью самортизированных, но еще используемых основных средств на 31 декабря 2018 года составляет 16,732 миллиона тенге (2017 г.: 10,582 миллионов тенге).

Начисление расхода по износу и амортизации на долгосрочные активы за годы, закончившиеся 31 декабря представлено ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Основные средства	13,205	11,524
Затраты по подготовке к производству	19,251	11,023
Нематериальные активы	667	693
Права на недропользование	12,578	191
<b>Итого начисленные износ и амортизация</b>	<b>45,701</b>	<b>23,431</b>

Расходы по износу и амортизации, отнесенные на прибыль или убыток за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Себестоимость реализации	39,866	13,623
Общие и административные расходы	808	696
Расходы по реализации	67	65
Прочие расходы	64	62
<b>Итого расходы по износу и амортизации, отнесенные на прибыль или убыток</b>	<b>40,805</b>	<b>14,446</b>



21. Затраты по подготовке к производству

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Подготовка месторож- дения	Восста- новление место- рождений	Ионо- обменная смола	Итого
<b>На 1 января 2017 г.</b>				
Стоимость	66,298	7,062	4,887	78,247
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(33,178)	(1,921)	(1,466)	(36,565)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>33,120</b>	<b>5,141</b>	<b>3,421</b>	<b>41,682</b>
Поступления	11,308	-	-	11,308
Перевод из разведочных и оценочных активов (Примечание 24)	-	-	(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
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>				
Стоимость	65,843	11,728	5,359	82,930
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(35,487)	(2,462)	(1,451)	(39,400)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>30,356</b>	<b>9,266</b>	<b>3,908</b>	<b>43,530</b>
Поступления	18,896	-	876	19,772
Поступление при приобретении бизнеса (Примечание 45)	53,549	823	6,196	60,568
Перевод из запасов	4,140	-	602	4,742
Переводы из основных средств (Примечание 21)	1	-	161	162
Амортизация за год	(17,356)	(1,235)	(660)	(19,251)
Восстановление обесценения	3,930	3	-	3,933
Убыток от обесценения	(165)	-	-	(165)
Изменения в учетной оценке	-	5,011	-	5,011
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>				
Стоимость	154,565	14,754	13,710	183,029
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(61,214)	(886)	(2,627)	(64,727)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>93,351</b>	<b>13,868</b>	<b>11,083</b>	<b>118,302</b>

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 36.

## 22. Права на недропользование

*В миллионах казахстанских тенге*

<b>На 1 января 2017 года</b>	
Стоимость	9,593
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(7,302)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>2,291</b>
Поступление	90
Амортизация за год	(191)
Изменения в учетной оценке	(186)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	
Стоимость	9,183
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(7,179)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>2,004</b>
Поступление	7
Поступление при приобретении бизнеса (Примечание 45)	373,942
Переводы в активы для продажи	(2)
Амортизация за год	(12,578)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	
Стоимость	376,215
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(12,842)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>363,373</b>

## 23. Разведочные и оценочные активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Материаль- ные активы	Немате- риальные активы	Итого
<b>На 1 января 2017 г.</b>	<b>2,747</b>	<b>724</b>	<b>3,471</b>
Поступления	3,626	17	3,643
Выбытие	(83)	(24)	(107)
Перевод из затрат по подготовке к производству (Примечание 22)	32	-	32
Доход от реализации тестовой добычи	(1,644)	-	(1,644)
Изменения в учетной оценке	-	213	213
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>4,678</b>	<b>930</b>	<b>5,608</b>
Поступления	2,663	152	2,815
Поступление при приобретения бизнеса (Примечание 45)	13,131	2,357	15,488
Переводы в активы для продажи	(4)	-	(4)
Выбытие дочернего предприятия	(37)	(2)	(39)
Переводы в запасы	(251)	(8)	(259)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>20,180</b>	<b>3,429</b>	<b>23,609</b>

## 24. Инвестиции в ассоциированные предприятия

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	101,746	107,773
Доля в результатах ассоциированных предприятий	22,786	22,007
Приобретения	6,522	-
Восстановление обесценения / (обесценение)	6,556	(6,556)
Выбытия (Примечание 45)	(40,389)	-
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий	(7,885)	(21,244)
Пересчет в валюту презентации	-	(234)
Прочие	(470)	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>88,866</b>	<b>101,746</b>

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных ассоциированных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2018 г.		2017 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
ТОО «СП «КАТКО»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49%	49,704	49%	38,504
ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30%	7,290	30%	5,029
АО «СП «Заречное»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.98%	9,705	49.98%	1,947
АО «Каустик»	Казахстан	Поставки каустической соды	40%	3,517	40%	3,775
ТОО «СП «Бетпак Дала»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	-	-	30%	1,949
ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50%	11,458	33.98%	5,259
ТОО СП «СКЗ Казатомпром»	Казахстан	Производство серной кислоты	9.89%	710	9.89%	720
ТОО «СП «Росбурмаш»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49%	346	49%	553
ТОО «Жанакорган - Транзит»	Казахстан	Транспортно-экспедиционные услуги	40%	140	-	-
ТОО «Кызылжум»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50%	5,996	30%	3,621
ТОО «СП «Инкай»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	-	-	40%	40,389
<b>Итого инвестиции в ассоциированные предприятия</b>				<b>88,866</b>		<b>101,746</b>

В течение 2018 года ТОО «СП «Бетпак Дала» было ликвидировано.

**АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

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

Сводная финансовая информация за 2018 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.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	ТОО «Кызылжум»	ТОО СП «КАТКО»	ТОО «СП «Инкай»	ТОО «СП «Южная горно- химическая компания»	АО «СП «Заречное»	ТОО «СП «Хорасан- У (Хорасан-У)»	Прочие	Итого
Краткосрочные активы	10,411	60,478	-	29,386	9,644	20,124	5,145	135,188
В том числе денежные средства	8,752	34,794	-	5,390	1,264	4,700	995	55,895
Долгосрочные активы	29,851	62,657	-	39,261	16,507	25,160	23,772	197,208
<b>Итого активы</b>	<b>40,262</b>	<b>123,135</b>	<b>-</b>	<b>68,647</b>	<b>26,151</b>	<b>45,284</b>	<b>28,917</b>	<b>332,396</b>
Краткосрочные обязательства	(12,017)	(6,450)	-	(36,346)	(5,508)	(20,825)	(6,619)	(87,765)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(10,154)	-	-	(529)	(2,743)	(17,441)	(1,799)	(32,666)
Долгосрочные обязательства	(16,303)	(9,778)	-	(7,630)	(1,309)	(1,231)	(14,497)	(50,748)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(15,333)	-	-	(4,469)	-	-	(13,572)	(33,374)
<i>Включая заем от Компании</i>	<i>(15,333)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(15,333)</i>
<b>Итого обязательства</b>	<b>(28,320)</b>	<b>(16,228)</b>	<b>-</b>	<b>(43,976)</b>	<b>(6,817)</b>	<b>(22,056)</b>	<b>(21,116)</b>	<b>(138,513)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>11,942</b>	<b>106,907</b>	<b>-</b>	<b>24,671</b>	<b>19,334</b>	<b>23,228</b>	<b>7,801</b>	<b>193,883</b>
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	5,971	52,385	-	7,402	9,663	11,614	667	87,702
Нереализованная прибыль в Группе	-	(2,749)	-	(112)	-	(353)	-	(3,214)
Прочее	25	-	-	-	42	197	(392)	(128)
Гудвил	-	68	-	-	-	-	4,438	4,506
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>5,996</b>	<b>49,704</b>	<b>-</b>	<b>7,290</b>	<b>9,705</b>	<b>11,458</b>	<b>4,713</b>	<b>88,866</b>
Итого выручка	13,689	71,441	-	54,056	16,646	31,020	16,369	203,221
Износ и амортизация	(738)	(13,665)	-	(5,662)	(3,529)	(4,279)	(895)	(28,768)
Финансовые доходы	900	12	-	240	82	203	528	1,965
Финансовые расходы	(3,497)	(1,137)	-	(254)	(224)	(48)	(864)	(6,024)
Чистая прибыль / (убыток) по курсовой разнице (Обесценение) / восстановление обесценения	(1,712)	4,190	-	1,909	(362)	417	(527)	3,915
Подоходный налог	(66)	-	-	-	4	(3)	-	(65)
Итого (убыток) / прибыль за год	(1,014)	(7,522)	-	(6,063)	(803)	(1,655)	(365)	(17,422)
Итого (убыток) / прибыль за год	136	28,092	-	24,916	2,820	7,656	(726)	62,894
<b>Итого совокупный (убыток) / прибыль</b>	<b>55</b>	<b>28,092</b>	<b>-</b>	<b>24,844</b>	<b>2,820</b>	<b>7,656</b>	<b>(726)</b>	<b>62,741</b>
Прочие	27	(2,565)	-	496	57	923	-	(1,062)
Дивиденды полученные	-	-	-	5,617	199	-	2,069	7,885

## 25. 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.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	ТОО «СП «Бетпак Дала»	ТОО «Кызылқум»	ТОО СП «КАТКО»	ТОО «СП «Инкай»	ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»	АО «СП «Заречное»	ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)»	Прочие	Итого
Краткосрочные активы	6,519	7,877	39,270	28,850	27,585	7,935	19,391	6,306	143,733
В том числе денежные средства	1,623	132	1,359	1,036	1,254	684	2,106	575	8,769
Долгосрочные активы	-	29,700	62,572	130,998	36,450	15,663	23,986	26,755	326,124
<b>Итого активы</b>	<b>6,519</b>	<b>37,577</b>	<b>101,842</b>	<b>159,848</b>	<b>64,035</b>	<b>23,598</b>	<b>43,377</b>	<b>33,061</b>	<b>469,857</b>
Краткосрочные обязательства	(21)	(3,072)	(15,152)	(43,551)	(42,686)	(5,679)	(26,862)	(6,948)	(143,971)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	-	-	(360)	(38,955)	(4,625)	(2,813)	(17,499)	(1,611)	(65,863)
Долгосрочные обязательства	-	(22,269)	(7,875)	(11,720)	(2,562)	(876)	(892)	(15,807)	(62,001)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	-	(21,179)	-	(45)	-	-	-	(14,614)	(35,838)
<i>Включая заем от Компании</i>	-	(21,179)	-	-	-	-	-	-	(21,179)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(21)</b>	<b>(25,341)</b>	<b>(23,027)</b>	<b>(55,271)</b>	<b>(45,248)</b>	<b>(6,555)</b>	<b>(27,754)</b>	<b>(22,755)</b>	<b>(205,972)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>6,498</b>	<b>12,236</b>	<b>78,815</b>	<b>104,577</b>	<b>18,787</b>	<b>17,043</b>	<b>15,623</b>	<b>10,306</b>	<b>263,885</b>
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	1,949	3,671	38,620	41,831	5,636	8,518	5,308	1,644	107,177
Нереализованная прибыль в Группе	-	-	(184)	(1,442)	(607)	(57)	(49)	-	(2,339)
Обесценение	-	-	-	-	-	(6,556)	-	-	(6,556)
Прочее	-	(50)	-	-	-	42	-	(1,034)	(1,042)
Гудвил	-	-	68	-	-	-	-	4,438	4,506
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>1,949</b>	<b>3,621</b>	<b>38,504</b>	<b>40,389</b>	<b>5,029</b>	<b>1,947</b>	<b>5,259</b>	<b>5,048</b>	<b>101,746</b>
Итого выручка	-	17,604	65,426	37,449	51,181	14,657	28,138	19,749	234,204
Износ и амортизация	-	(734)	(14,331)	(9,597)	(7,458)	(3,510)	(4,418)	(1,892)	(41,940)
Финансовые доходы	22	58	511	64	159	25	134	83	1,056
Финансовые расходы	-	(2,234)	(1211)	(177)	(167)	(97)	(81)	(1,514)	(5,481)
Чистая прибыль / (убыток) по курсовой разнице	-	182	(311)	70	(19)	142	132	112	308
Обесценение	-	-	-	(612)	-	27	6	54	(525)
Подходный налог	(1)	(1,697)	(6,246)	(2,728)	(5,086)	(260)	(421)	(109)	(16,548)
Итого (убыток) / прибыль за год	(1,221)	5,685	19,148	9,036	18,724	797	1,741	1,413	55,323
<b>Итого совокупный (убыток) / прибыль</b>	<b>(1,221)</b>	<b>5,685</b>	<b>19,148</b>	<b>9,036</b>	<b>18,724</b>	<b>797</b>	<b>1,741</b>	<b>1,413</b>	<b>55,323</b>
Прочие	-	-	112	(678)	177	502	250	-	363
Дивиденды полученные	-	-	10,834	-	9,023	1,089	-	298	21,244

## 25. Инвестиции в совместные предприятия

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Балансовая стоимость на 1 января	74,818	66,862
Взносы в уставный капитал	2,487	8,413
Приобретения	896	-
Доля в прочем совокупном доходе / (убытке) совместных предприятий	5	44
Выбытия	(32,523)	-
Доля в результатах совместных предприятий	(4,743)	22,107
Пересчет в валюту презентации	(232)	366
Обесценение	(21)	(32)
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	-	(22,942)
Прочее	(245)	-
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря</b>	<b>40,442</b>	<b>74,818</b>

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных совместных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2018 г.		2017 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
ТОО «Семизбай-У»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51.00%	12,675	51.00%	10,037
АО «ЦОУ»	Россия	Производство урановой продукции с высокой степенью передела	50.00%	10,678	50.00%	16,787
ТОО «Ульба ТВС»	Казахстан	Строительство завода по производству тепловыделяющих элементов	51.00%	6,885	51.00%	5,287
ТОО «СП «Буденовское»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51.00%	5,732	51.00%	5,719
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан	Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций	79.45%	2,839	58.90%	2,818
ТОО «СКЗ-У»	Казахстан	Производство серной кислоты	49.00%	1,633	49.00%	1,625
АО «СП «Акбастау»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	-	-	50.00%	17,887
ТОО «Каратау»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	-	-	50.00%	14,637
ЗАО «СП УКР ТВС»	Украина	Производство ядерного топлива	33.33%	-	33.33%	21
ТОО «Ульба Конверсия»	Казахстан	Строительство и управление конверсионного завода	-	-	50.96%	-
<b>Итого инвестиции в совместные предприятия</b>				<b>40,442</b>		<b>74,818</b>

**АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2018 года**

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

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.

В миллионах казахстанских тенге	ТОО «Каратау»		АО «СП «Акбастау»		ТОО «Семизбай-ЦУ»		АО «ЦОУ»		Прочие		Итого	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Краткосрочные активы	-	14,306	-	18,326	9,851	11,921	8,464	13,179	17,784	18,166	36,099	75,898
В том числе денежные средства	-	743	-	3,027	812	177	5,192	12,239	10,394	7,299	16,398	23,485
Долгосрочные активы	-	26,108	-	21,503	18,541	15,104	113,872	124,690	53,433	46,225	185,846	233,630
<b>Итого активы</b>	<b>-</b>	<b>40,414</b>	<b>-</b>	<b>39,829</b>	<b>28,392</b>	<b>27,025</b>	<b>122,336</b>	<b>137,869</b>	<b>71,217</b>	<b>64,391</b>	<b>221,945</b>	<b>309,528</b>
Краткосрочные обязательства	-	(9,132)	-	(2,199)	(7,522)	(12,088)	(13,469)	(23,381)	(8,473)	(7,597)	(29,464)	(54,397)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	-	(4,470)	-	-	(4,600)	(9,497)	(8,856)	(6,050)	(5,340)	(4,590)	(18,796)	(24,607)
Долгосрочные обязательства	-	(829)	-	(1,156)	(4,065)	(2,883)	(87,511)	(80,914)	(17,943)	(19,936)	(109,519)	(105,718)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	-	-	-	-	-	(47)	(87,511)	(80,914)	(17,917)	(19,926)	(105,428)	(100,887)
<b>Итого обязательства</b>	<b>-</b>	<b>(9,961)</b>	<b>-</b>	<b>(3,355)</b>	<b>(11,587)</b>	<b>(14,971)</b>	<b>(100,980)</b>	<b>(104,295)</b>	<b>(26,416)</b>	<b>(27,533)</b>	<b>(138,983)</b>	<b>(160,115)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>-</b>	<b>30,453</b>	<b>-</b>	<b>36,474</b>	<b>16,805</b>	<b>12,054</b>	<b>21,356</b>	<b>33,574</b>	<b>44,801</b>	<b>36,858</b>	<b>82,962</b>	<b>149,413</b>
Доля Группы в чистых активах совместных предприятий	-	15,227	-	18,237	8,570	6,147	10,678	16,787	24,249	19,243	43,497	75,641
Накопленная непризнанная доля в убытках совместного предприятия	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,742)	(2,376)	(5,742)	(2,376)
Гудвил	-	-	-	-	4,105	4,105	-	-	(1,397)	(1,397)	2,708	2,708
Обесценение	-	-	-	-	-	-	-	-	(21)	-	(21)	-
Нереализованная прибыль в Группе	-	(590)	-	(350)	-	(215)	-	-	-	-	-	(1,155)
<b>Балансовая стоимость инвестиций</b>	<b>-</b>	<b>14,637</b>	<b>-</b>	<b>17,887</b>	<b>12,675</b>	<b>10,037</b>	<b>10,678</b>	<b>16,787</b>	<b>17,089</b>	<b>15,470</b>	<b>40,442</b>	<b>74,818</b>
Итого выручка	-	43,615	-	31,939	20,915	20,789	3,410	58,495	14,238	16,055	38,563	170,893
Износ и амортизация	-	(4,630)	-	(3,422)	(2,981)	(4,557)	(3)	(2)	(1,200)	(1,248)	(4,184)	(13,859)
Финансовые доходы	-	72	-	523	77	67	12,274	193	194	264	12,545	1,119
Финансовые расходы	-	(107)	-	(128)	(543)	(742)	(4,722)	(4,721)	(743)	(665)	(6,008)	(6,363)
Чистый (убыток) / прибыль по курсовой разнице	-	(100)	-	(172)	(941)	(81)	(16,976)	4,655	-	103	(17,917)	4,405
Обесценение	-	(97)	-	-	1,721	(3,639)	-	-	-	(4,134)	1,721	(7,870)
Подходный налог	-	(5,593)	-	(3,865)	(747)	330	2,961	5	540	(171)	2,754	(9,294)
Прибыль / (убыток) за год	-	19,289	-	15,045	4,828	(1,725)	(11,755)	7,892	(2,039)	(1,150)	(8,966)	39,351
Прочие	-	1,062	-	1,732	215	-	-	-	(70)	-	145	2,794
Дивиденды полученные	-	11,861	-	10,766	-	315	-	-	-	-	-	22,942

## 26. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

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

В течение 2018 года ТОО «Ульба Конверсия» было ликвидировано.

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» (51% и 49%, соответственно), которое будет ответственным за организацию строительства и дальнейшую эксплуатацию завода. Завершение строительства планируется в 2019 году и ввод в эксплуатацию - в 2020 году.

Руководство на регулярной основе оценивает контроль (совместный контроль, значительное влияние) на дочерних, ассоциированных и совместных предприятиях. Руководство применяет суждение при оценке, включая: (а) определение наличия полномочий, которые дают Группе возможность направлять соответствующие виды деятельности инвестиций, которые существенно влияют на их доходы, и (б) определение способности использовать свои полномочия над инвестицией, чтобы повлиять на размер прибыли инвестора. Руководство пришло к выводу, что Группа не имеет возможности использовать свои полномочия для осуществления контроля над ТОО «Уранэнерго». На основании переоценки наличия контроля, совместного контроля и значительного влияния, выполненных в 2016 году, руководство пришло к выводу, что Группа обладает совместным контролем над ТОО «Уранэнерго».

## 26. Прочие инвестиции

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
ТОО «Байкен-У»	-	1,022
Прочие	619	704
<b>Итого прочие инвестиции</b>	<b>619</b>	<b>1,726</b>

### *ТОО «Байкен-У»*

Инвестиции в ТОО «Байкен-У» представляют собой 5% долю участия в предприятии. В декабре 2018 года Группа получила контроль на ТОО «Байкен-У» (Примечания 41 и 45).

### *Прочие*

По состоянию на 31 декабря 2018 года прочие инвестиции включают облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)». Данные облигации были получены в результате реструктуризации депозитов Группы в АО «Банк «Bank RBK». 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.



## 27. Дебиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность связанных сторон	13	-
Прочая дебиторская задолженность	7	141
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(7)	(1)
<b>Итого чистая долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>13</b>	<b>140</b>
Торговая дебиторская задолженность	91,094	53,217
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	3,277	5,997
<b>Итого валовая торговая дебиторская задолженность</b>	<b>94,371</b>	<b>59,214</b>
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(90)	(1,246)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон	(49)	(52)
<b>Итого чистая краткосрочная торговая дебиторская задолженность</b>	<b>94,232</b>	<b>57,916</b>
Прочая дебиторская задолженность	607	595
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	2	7
<b>Итого валовая прочая дебиторская задолженность</b>	<b>609</b>	<b>602</b>
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(364)	(433)
<b>Итого чистая краткосрочная прочая дебиторская задолженность</b>	<b>245</b>	<b>169</b>
<b>Итого чистая краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>94,477</b>	<b>58,085</b>

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

## 28. Прочие активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
<b>Долгосрочные</b>		
Денежные средства, ограниченные в использовании	10,552	4,377
Долгосрочные запасы	6,483	7,349
Расходы будущих периодов	1,343	674
Авансы, выданные за долгосрочные активы	1,276	10,430
Займы, выданные работникам	869	898
Авансы, выданные связанным сторонам	324	397
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>20,847</b>	<b>24,125</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	8,659	13,707
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам	3,949	396
Авансы, выданные за товары и услуги	2,760	2,813
Предоплата по страхованию	833	162
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	737	291
Денежные средства, ограниченные в использовании	490	242
Задолженность работников	482	414
Расходы будущих периодов	412	355
Прочие активы	-	16
<b>Итого прочие краткосрочные активы</b>	<b>18,322</b>	<b>18,396</b>

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 отчетными периодами.

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 общая сумма денежных средств, ограниченных в использовании, на долгосрочных банковских депозитах, которая относится к финансированию будущей деятельности по восстановлению месторождений, составила 10,552 миллиона тенге в 2018 г. (2017 г.: 4,377 миллионов тенге).

## 29. Запасы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Готовая продукция и товары для перепродажи	130,157	140,533
Незавершенное производство	19,768	17,563
Сырье и материалы	13,728	14,520
Топливо	1,875	889
Материалы в переработке	1,226	762
Запасные части	720	819
Прочие материалы	5,459	2,842
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам и списание до чистой стоимости реализации	(2,672)	(8,253)
<b>Итого запасы</b>	<b>170,261</b>	<b>169,675</b>

### 30. Запасы (продолжение)

Ниже представлены изменения в резерве:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Остаток на 1 января	(8,253)	(4,232)
Начисление резерва в течение года	(1,238)	(5,125)
Восстановление резерва в течение года	4,341	424
Запасы, списанные в течение года	425	680
Переводы в активы, предназначенные для продажи	2,733	-
Поступление при приобретении бизнеса	(680)	-
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(2,672)</b>	<b>(8,253)</b>

### 30. Срочные депозиты

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
<b>Долгосрочные</b>		
Казахстанский банк	13	-
<b>Итого долгосрочные депозиты</b>	<b>13</b>	<b>-</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Казахстанские банки	205	8,230
Местные дочерние банки зарубежных банков	-	242
<b>Итого краткосрочные депозиты</b>	<b>205</b>	<b>8,472</b>

Вознаграждение по срочным депозитам, имеющимся на балансе Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, варьируется от 0% до 9.5% годовых (2017 г.: от 0.01% до 10.5% годовых). Информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и анализу чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 42.

### 31. Займы, выданные связанным сторонам

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
<b>Долгосрочные</b>		
ТОО «Кызылкум»	13,399	20,302
Резерв под обесценение	(154)	-
<b>Итого долгосрочные займы</b>	<b>13,245</b>	<b>20,302</b>
<b>Краткосрочные</b>		
ТОО «Кызылкум»	10,373	-
<b>Итого краткосрочные займы</b>	<b>10,373</b>	<b>-</b>

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

### 32. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Текущие счета в банках	125,959	234,845
Вклады до востребования	2,847	5,053
Денежные средства в кассе	31	38
Резерв под обесценение	(18)	-
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>128,819</b>	<b>239,936</b>

### 33. Капитал

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

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

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

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

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

### 34. Кредиты и займы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Банковские кредиты	16,270	38,557
Небанковские кредиты	-	353
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>	<b>16,270</b>	<b>38,910</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Банковские кредиты	74,159	82,374
Небанковские кредиты	35,726	-
Облигации выпущенные	73,535	-
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>	<b>183,420</b>	<b>82,374</b>

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.

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

Небанковские кредиты, в основном, связаны с кредитом, полученным от Netherland International Uranium B.V. (NIU) ТОО «СП Инкай», которое консолидируется с 1 января 2018 года (Примечание 45). В соответствии с условиями договора займа, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения ТОО «СП «Инкай» договора займа, NIU имеет право требовать от ТОО «СП «Инкай» передачи в залог прав по лицензиям, договорам о пользовании ресурсами и иным активам, согласно указанию NIU. По состоянию на 31 декабря 2018 года со стороны NIU такое требование по договору займа не предъявлялось.

### 35. Кредиты и займы (продолжение)

Ниже представлена информация о кредитах и займах Группы:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Валюта	Срок платежа (год)	2018 г.	2017 г.
<b>Банковские кредиты</b>				
Mizuho Bank, Limited	Долл. США	2020	38,433	-
АО «Ситибанк Казахстан»	Долл. США	2019	30,744	-
Синдицированный заем Societe Generale	Долл. США	2019	21,252	55,126
The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ. Ltd	Евро	2018	-	23,319
АО «Ситибанк Казахстан»	Евро	2024	-	16,977
АО «Казкоммерцбанк»	Долл. США	2018	-	9,816
Natixis Bank	Тенге	2020	-	4,233
АО «Ситибанк Казахстан»	Долл. США	2022	-	3,420
АО Fortebank»	Евро	2018	-	3,344
АО «Народный банк»	Долл. США	2018	-	3,335
	Тенге	2018	-	1,361
<b>Итого банковские кредиты</b>			<b>90,429</b>	<b>120,931</b>
<b>Небанковские кредиты</b>				
Netherlands International Uranium B.V.	Долл. США	2019	35,085	-
Кожема-Катко-Демеу	Тенге	2024	641	353
<b>Итого небанковские кредиты</b>			<b>35,726</b>	<b>353</b>
<b>Облигации</b>				
АО «Fortebank»	Долл. США	2019	73,535	-
<b>Итого облигации</b>			<b>73,535</b>	<b>-</b>

В 2018 году средневзвешенная годовая процентная ставка по займам с фиксированной процентной ставкой вознаграждения составила 5.61% (2017 г.: 6.29%) и по займам с плавающей ставкой вознаграждения 4.05% в 2018 г. (2017 г.: 3.47%).

#### Сверка долга

В таблице ниже представлен анализ суммы 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
<b>Долг на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>127,765</b>	<b>164</b>	<b>127,929</b>
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
<b>Долг на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>121,284</b>	<b>419</b>	<b>121,703</b>
Поступления от кредитов и займов	100,547	-	100,547
Выпуск облигаций	70,000	-	70,000
Погашение кредитов и займов	(147,734)	(151)	(147,885)
Поступления от приобретения бизнеса (Примечание 45)	41,190	-	41,190
Начисление вознаграждения	8,503	55	8,558
Выплата вознаграждения	(6,653)	(49)	(6,702)
Курсовая разница	16,547	-	16,547
Выбытие дочернего предприятия	(4,365)	-	(4,365)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	371	205	576
<b>Долг на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>199,690</b>	<b>479</b>	<b>200,169</b>

### 35. Кредиты и займы (продолжение)

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 2018 года и 31 декабря 2017 года.

### 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
<b>На 1 января 2017 г.</b>					
Долгосрочные	369	2,733	14,187	31	17,320
Краткосрочные	97	-	1	-	98
<b>Итого</b>	<b>466</b>	<b>2,733</b>	<b>14,188</b>	<b>31</b>	<b>17,418</b>
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
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>					
Долгосрочные	254	2,460	19,939	35	22,688
Краткосрочные	93	96	-	-	189
<b>Итого</b>	<b>347</b>	<b>2,556</b>	<b>19,939</b>	<b>35</b>	<b>22,877</b>
Резервы, созданные в течение года	49	-	44	2	95
Списание дисконта	31	192	2,161	1	2,385
Выбытие	-	-	(356)	-	(356)
Поступления от приобретения бизнеса	-	-	3,534	-	3,534
Резервы, использованные в течение года	(90)	(3)	(233)	-	(326)
Изменения в учетных оценках	-	345	4,514	-	4,859
Влияние курсовых разниц	-	-	4	-	4
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>					
Долгосрочные	246	2,994	29,607	38	32,885
Краткосрочные	91	96	-	-	187
<b>Итого</b>	<b>337</b>	<b>3,090</b>	<b>29,607</b>	<b>38</b>	<b>33,072</b>

### 36. Резервы (продолжение)

#### *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 2018 года недисконтированная сумма оценочных обязательств составила 535 миллионов тенге (2017 г.: 607 миллионов тенге). Резерв был признан по приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования 7.45% (2017 г.: 9.06%), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству, и ставки инфляции 5.3% (2017 г.: 5.4%).

#### *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 2018 года недисконтированная сумма оценочных обязательств составила 48,988 миллионов тенге (2017 г.: 64,826 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 7.45% в 2018 г. (2017 г.: 9.06%), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству, и ставки инфляции 5.3% в 2018 г. (2017 г.: 5.4%).

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 2000-2017 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 87,572 миллиона тенге в 2018 г. (2017 г.: 40,939 миллионов тенге). Сумма резерва на восстановление месторождений определена с использованием текущих цен (цен на отчетную дату) по расходам, подлежащим понесению, и путем применения прогнозируемой ставки инфляции за период до даты погашения обязательства (в пределах 5.13% за период 2019-2038 гг.). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательства, на 31 декабря 2018 года составила 7.45 % годовых (2017 г.: 9.06% годовых), 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 2018 года накопленные переводы на специальный депозитный счет составили 15,667 миллионов тенге (2017 г.: 8,903 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 – 5.30% годовых в 2018 г. (2017 г.: 5.40%).



### 36. Кредиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	777	573
<b>Итого долгосрочная финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>777</b>	<b>573</b>
Прочая кредиторская задолженность	-	9
<b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>	<b>-</b>	<b>9</b>
<b>Итого долгосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>777</b>	<b>582</b>
Торговая кредиторская задолженность	30,525	24,979
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	19,165	83,712
<b>Итого краткосрочная финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>49,690</b>	<b>108,691</b>
Прочая кредиторская задолженность	1,844	3,951
<b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>	<b>1,844</b>	<b>3,951</b>
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>51,534</b>	<b>112,642</b>

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

### 37. Прочие обязательства

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
<b>Долгосрочные</b>		
Авансы полученные	3,260	3,261
Обязательства по историческим затратам	1,442	1,749
Доходы будущих периодов	738	856
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265
Выпущенные финансовые гарантии	89	96
Авансы, полученные от связанных сторон	17	1,450
Прочие обязательства	14	34
<b>Итого долгосрочные прочие обязательства</b>	<b>5,825</b>	<b>7,711</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Обязательства по совместной операции	16,995	-
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и премиям	5,416	4,460
Авансы полученные	2,253	2,120
Задолженность по заработной плате	1,990	2,620
Обязательства по историческим затратам	1,423	818
Социальные взносы	824	963
Выпущенные финансовые гарантии	422	48
Дивиденды к выплате прочим участникам	244	253
Доходы будущих периодов	142	102
Авансы, полученные от связанных сторон	28	2,654
Прочие обязательства	582	311
<b>Итого краткосрочные прочие обязательства</b>	<b>30,319</b>	<b>14,349</b>

### 38. Прочие обязательства (продолжение)

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.

### 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. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Группы. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Группы считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Группы будет обоснованная. Подробная информация по 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 офшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и налагать дополнительные налоги, пени и штрафы. Вне зависимости от присущих рисков того, что налоговые органы могут оспорить политику трансфертного ценообразования Группы, руководство считает, что оно сможет обосновать свою позицию и предоставить всю необходимую документацию, подтверждающую формирование экспортных цен в случае, если политика трансфертного ценообразования Группы будет оспорена налоговыми органами. С 1 января 2009 года Группа самостоятельно проводит доначисление подоходного налога до рыночной цены. Сумма доначисления за 2018 год составила 191 миллион тенге (2017 г.: 509 миллионов тенге) (Примечание 18).

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

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 2017-2018 годов. ТОО СП «КАТКО» оплатило определенную сумму налоговых начислений. На 31 декабря 2018 года существует риск дополнительных доначислений на сумму 1,960 миллионов тенге. Руководство считает, что данная сумма не подлежит оплате, в связи с ожидаемыми изменениями в законодательстве и контракте на недропользование. Соответственно, данное доначисление не отражено в финансовой отчетности Группы.

### 39. Условные и договорные обязательства (продолжение)

#### 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 или конструктивных обязательств по финансированию восстановления и демонтажу реакторной установки БН-350 (включая установку УПН) и производственного комплекса Ульбинского металлургического завода (Примечание 4).

#### 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 2018 года 13,935 миллионов тенге (2017 г.: 14,732 миллионов тенге).

#### Соблюдение условий кредитных договоров

Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами (Примечание 35). Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение стоимости заемных средств. Группа выполняет все вышеуказанные обязательные условия по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

#### 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 2018 год в сумме 30,948 миллионов тенге (2017 г.: 4,927 миллионов тенге).

### 39. Неконтролирующая доля

В таблице ниже представлена информация о существенных дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Название дочернего предприятия	Место регистрации и основное место деятельности	Процент неконтролирующей доли	Прибыль или убыток, приходящийся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии
АО «Ульбинский металлургический завод»	Казахстан	9.82%	30	6,399
ТОО «Аппак»	Казахстан	35%	1,533	8,031
ТОО «СП Инкай»	Казахстан	65%	7,457	84,133
ТОО «Байкен-У»	Казахстан	47.5%	-	33,298

В таблице ниже представлена информация о существенных 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	Прибыль или убыток, приходящийся на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии
АО «Ульбинский металлургический завод»	Казахстан	9.82%	155	6,369
ТОО «Аппак»	Казахстан	35%	620	7,121

#### 40. Неконтролирующая доля (продолжение)

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

В миллионах казахстанских тенге	АО «Ульбинский металлургический завод»		ТОО «Аппак»		ТОО «СП «Инкай»		ТОО «Байкен-У»	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Краткосрочные активы	38,282	38,798	14,373	16,212	57,052	-	42,141	-
Долгосрочные активы	40,499	37,008	13,252	14,367	228,651	-	32,624	-
Краткосрочные обязательства	(6,150)	(3,510)	(2,306)	(8,643)	(42,747)	-	(2,792)	-
Долгосрочные обязательства	(5,903)	(5,523)	(2,376)	(1,579)	(35,334)	-	(1,872)	-
Капитал, в т.ч.	66,728	66,773	22,941	20,357	207,622	-	70,101	-
Собственный капитал								
Группы	60,329	60,404	14,910	13,236	123,489	-	36,803	-
Неконтролирующая доля	6,399	6,369	8,031	7,121	84,133	-	33,298	-
Выручка	42,977	37,484	18,927	16,718	55,146	-	-	-
Износ и амортизация	(1,475)	(1,301)	(2,177)	(2,316)	(10,850)	-	-	-
Финансовые доходы	199	277	164	269	43	-	-	-
Финансовые расходы	(360)	(336)	(720)	(617)	(1,755)	-	-	-
Подходный налог	(2,069)	(1,363)	(1,424)	(1,586)	(5,049)	-	-	-
Чистая прибыль / (убыток) по курсовой разнице	2,115	34	445	(181)	(3,963)	-	-	-
Обесценение	(5,409)	(858)	(991)	(118)	(456)	-	-	-
<b>Прибыль за год</b>	<b>353</b>	<b>1,464</b>	<b>4,379</b>	<b>1,770</b>	<b>15,905</b>	-	-	-
Прибыль, относящаяся к акционерам Компании	322	1,309	2,846	1,150	8,448	-	-	-
Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле	31	155	1,533	620	7,457	-	-	-
<b>Прибыль за год</b>	<b>353</b>	<b>1,464</b>	<b>4,379</b>	<b>1,770</b>	<b>15,905</b>	-	-	-
Прочий совокупный доход / (убыток) за год	99	(34)	3	17	(217)	-	-	-
<b>Итого совокупный доход / (убыток) за год</b>	<b>452</b>	<b>1,430</b>	<b>4,382</b>	<b>1,787</b>	<b>15,688</b>	-	-	-
Чистое поступление / (выбытие) денежных средств от:								
- операционной деятельности	3,365	2,775	9,726	(2,679)	26,678	-	-	-
- инвестиционной деятельности	(1,593)	314	(964)	(2,377)	(7,520)	-	-	-
- финансовой деятельности	(386)	(2,204)	(5,065)	3,437	(9,025)	-	-	-
<b>Чистое поступление / (выбытие) денежных средств</b>	<b>1,386</b>	<b>885</b>	<b>3,697</b>	<b>(1,619)</b>	<b>10,133</b>	-	-	-

#### 40. Основные дочерние предприятия

Данная консолидированная финансовая отчетность включает следующие дочерние предприятия:

Вид деятельности	Доля владения	
	2018 г.	2017 г.
ТОО «МАЭК-Казатомпром» (Примечание 46)	-	100%
ТОО «Казатомпром-Даму»	90%	90%
ТОО «KAP-Technology»	100%	100%
ТОО «Корган Казатомпром»	100%	100%
ТОО «Апплак»	65%	65%
АО «Ульбинский металлургический завод»	90.18%	90.18%
АО «Волковгеология»	90%	90%
ТОО «Институт высоких технологий»	100%	100%
ТОО «Кызылту»	76%	76%
ТОО «СП «SARECO»	-	100%
ТОО «МК «KazSilicon»	100%	100%
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	100%	100%
ТОО «Astana Solar»	100%	100%
ТОО «ДП «Орталык»	100%	100%
ТОО «РУ-6»	100%	100%
ТОО «Казатомпром-SaUran»	100%	100%
ТОО «Геотехносервис»	-	100%
ТОО «Торгово-транспортная компания»	99.9999%	99.9999%
АО «Казахстанские атомные электрические станции»	-	100%
Kazakatom TH AG	100%	100%
ТОО «СП «Инкай» (Примечание 45)	60%	-
ТОО «Байкен-У» (Примечание 45)	52.5%	-
Power System International Limited (PSIL)	100%	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.

В 2018 году Группа реализовала ТОО «МАЭК-Казатомпром» и АО «Казахстанские атомные электростанции» - АО «Самрук-Казына» и ТОО «СП Sareco» - АО «Тау-Кен Самрук».

#### 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.	2018 г.	2017 г.
<b>Финансовые активы</b>			
Текущие счета в банках	33	125,941	234,845
Торговая дебиторская задолженность	28	94,245	57,916
Займы, выданные связанным сторонам	32	23,618	20,302
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	29	8,659	13,707
Денежные средства, ограниченные в использовании	29	11,042	4,619
Вклады до востребования	33	2,847	5,053
Производный финансовый актив	9	1,369	-
Займы, выданные работникам	29	869	898
Срочные депозиты	31	218	8,472
Прочие инвестиции	27	619	1,726
Прочая дебиторская задолженность	28	245	309
Денежные средства в кассе	33	31	38
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>269,703</b>	<b>347,885</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Банковские кредиты	35	90,429	120,931
Облигации выпущенные	35	73,535	-
Торговая кредиторская задолженность	37	50,467	109,264
Небанковские кредиты	35	35,726	353
Обязательства по историческим затратам	38	2,865	2,567
Прочая кредиторская задолженность	37	1,844	3,960
Обязательства по финансовой аренде		479	419
Обязательства перед держателями привилегированных акций	38	265	265
Дивиденды к выплате прочим участникам	38	244	253
Выпущенные финансовые гарантии	38	89	96
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>255,943</b>	<b>238,108</b>

Функция управления рисками Группы осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск). Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Основная цель Группы при управлении операционным и юридическим рисками является обеспечение надлежащего функционирования внутренних политик и процедур.

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.

## 42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

### 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 и номинальная стоимость финансовых гарантий (Примечание 39) 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 доступными (в Республике Казахстан) кредитными рейтингами, присваиваемыми международными рейтинговыми агентствами.

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>С рейтингом Standard &amp; Poor's B</b>	<b>С рейтингом Standard &amp; Poor's C</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства, ограниченные в использовании	10,552	-	490	11,042
Срочные депозиты	218	-	-	218
Текущие счета в банках	113,705	-	12,236	125,941
Вклады до востребования	2,847	-	-	2,847
<b>Итого</b>	<b>127,322</b>	<b>-</b>	<b>12,726</b>	<b>140,048</b>

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>С рейтингом Standard &amp; Poor's B</b>	<b>С рейтингом Standard &amp; Poor's C</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства, ограниченные в использовании	3,451	3	1,165	4,619
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
<b>Итого</b>	<b>246,966</b>	<b>2,841</b>	<b>3,182</b>	<b>252,989</b>

## 42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 24 месяца до 31 декабря 2018 года или 1 января 2018 года соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды не корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, так как не имеет существенного эффекта. Ожидаемая среда в ближайшем будущем (12 месяцев) идентична среде, отраженной во временных рядах, используемых для оценки параметров ожидаемых кредитных убытков.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже.

<i>В % от валовой стоимости</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>			
- текущая	0.04%	94,044	(39)
- с задержкой платежа менее 30 дней	2.07%	245	(5)
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	-	-	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	100%	95	(95)
<b>Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)</b>		<b>94,384</b>	
Оценочный резерв под кредитные убытки			<b>(139)</b>
<b>Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)</b>		<b>94,245</b>	

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом 2018 года и 2017.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
<b>Резерв под обесценение на 1 января 2017 г.</b>	<b>1,761</b>	<b>467</b>
Увеличение резерва под обесценение в течение года	66	4
Восстановлено	(13)	(1)
Суммы, списанные в течение года	(516)	(37)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>1,298</b>	<b>433</b>
Применение МСФО 9	393	1
Увеличение резерва под обесценение в течение года	229	56
Восстановлено	(459)	(1)
Поступление при приобретении бизнеса	21	-
Прекращенная деятельность	(1,082)	(38)
Переводы в активы для продажи	(203)	-
Суммы, списанные в течение года	(58)	(80)
<b>Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>139</b>	<b>371</b>



## 42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 2018 году примерно 69% от доходов Группы (75% дебиторской задолженности на 31 декабря 2018 года) приходится на продажи семи основным покупателям (2017: 54% доходов и 29% дебиторской задолженности приходится на продажи семи основным покупателям). Группа определяет контрагентов со схожими характеристиками, когда они являются связанными сторонами.

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

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
Индия	53,430	411
Канада	11,398	-
Китай	11,348	17,570
США	6,886	3,702
Европейский Союз	5,772	18,394
Казахстан	4,217	16,128
Япония	859	1,421
Россия	114	243
Прочие регионы	221	47
<b>Итого</b>	<b>94,245</b>	<b>57,916</b>

Наиболее крупными клиентами Группы 2018 году являются China Nuclear Energy Industry Corporation, Yellow Cake plc., CGNPC Uranium Resources Company Limited, Directorate of Purchase & Stores (India), China Uranium Resources Company Limited, CAMECO Europe Ltd, Electricite de France (2017: 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). По состоянию на отчетную дату совокупная дебиторская задолженность от этих клиентов составила 70,709 миллионов тенге (2017 г.: 39,751 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 (2018 г.: 9.25%; 2017 г.: 10.25%).

## 42. 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.

Сроки погашения торговой дебиторской задолженности представлены следующим образом:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.		2017 г.	
	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
<b>Непросроченная и необесцененная</b>	<b>94,205</b>	<b>245</b>	<b>55,844</b>	<b>169</b>
<b>Просроченная, но необесцененная</b>				
Просроченная на 0-30 дней	16	-	582	-
Просроченная на 31-120 дней	24	-	1,326	-
Просроченная более чем на 120 дней	-	-	164	-
<b>Итого просроченная, но необесцененная</b>	<b>40</b>	<b>-</b>	<b>2,072</b>	<b>-</b>
<b>Просроченная и обесцененная</b>				
Просроченная более чем на 120 дней	139	371	1,298	433
<b>Итого просроченная и обесцененная</b>	<b>139</b>	<b>371</b>	<b>1,298</b>	<b>433</b>
Резерв на обесценение	(139)	(371)	(1,298)	(433)
<b>Итого</b>	<b>94,245</b>	<b>245</b>	<b>57,916</b>	<b>169</b>

Кредитный риск в отношении займов, выданных связанным сторонам (Примечание 32), и займов сотрудникам (Примечание 29) 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.

### Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

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

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

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

## 42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Риск ликвидности

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

Группа старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности. 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 доступные денежные средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и соответствующим образом реагировать на непредвиденные требования к уровню ликвидности.

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.

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Сумма на краткосрочных депозитах	3,052	13,525
Сумма денежных средств на счетах	125,959	234,845
Неиспользованная сумма по займам	85,485	35,177
<b>Итого</b>	<b>214,496</b>	<b>283,547</b>

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

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

## 42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансо- вая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До вос- требова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Банковские кредиты	90,429	92,367	30,974	16,913	27,739	16,741	-
Небанковские кредиты	35,726	36,261	128	19,551	16,582	-	-
Облигации выпущенные	73,535	76,428	-	-	76,428	-	-
Торговая кредиторская задолженность	50,467	50,467	-	49,690	-	777	-
Прочая кредиторская задолженность	1,844	1,844	-	1,844	-	-	-
Обязательства по историческим затратам	2,865	3,197	-	194	581	2,422	-
Обязательства по финансовой аренде	479	479	-	29	100	350	-
Выпущенные финансовые гарантии	89	13,935	-	13,935	-	-	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265	-	-	-	265	-
Дивиденды к выплате прочим участникам	244	244	-	244	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>255,943</b>	<b>275,487</b>	<b>31,102</b>	<b>102,400</b>	<b>121,430</b>	<b>20,555</b>	<b>-</b>

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансо- вая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До вос- требова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Банковские кредиты	120,931	136,644	32,823	12,886	48,982	38,046	3,907
Небанковские кредиты	353	353	-	-	-	-	353
Торговая кредиторская задолженность	109,264	109,264	-	108,691	-	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	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>238,108</b>	<b>268,736</b>	<b>32,823</b>	<b>140,739</b>	<b>49,981</b>	<b>40,933</b>	<b>4,260</b>

Максимальная сумма контрактных денежных потоков по гарантиям раскрыта в Примечании 39.

## 42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Рыночный риск

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

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

### Валютный риск

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

Подверженность Группы валютному риску представлена следующим образом:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
<b>Выражены в долларах США</b>		
Торговая дебиторская задолженность	72,988	46,474
Займы, выданные связанным сторонам*	13,399	20,302
Текущие счета в банках	77,526	212,119
Вклады до востребования	1	1,937
Срочные депозиты	151	7,586
Прочие активы	156	
<b>Итого активы</b>	<b>164,221</b>	<b>288,418</b>
Банковские и небанковские кредиты	(125,514)	(95,016)
Облигации выпущенные	(73,535)	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4,072)	(14,410)
Обязательства по историческим затратам	(2,392)	(1,125)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(205,513)</b>	<b>(110,551)</b>
<b>Чистая сумма подверженности валютному риску</b>	<b>(41,292)</b>	<b>177,867</b>

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

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Увеличение курса доллара США на 14% (2017 г.:10%)	(4,625)	14,230
Уменьшение курса доллара США на 10% (2017 г.:10%)	3,303	(14,230)

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

##### *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;
- прочие факторы, относящиеся непосредственно к урановой отрасли.

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

##### *Риск изменения ставки вознаграждения*

Изменение ставок вознаграждения оказывает влияние, в основном, на привлеченные займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении новых кредитов и займов руководство определяет на основе собственных профессиональных суждений, какая ставка вознаграждения (фиксированная или переменная) будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения. По состоянию на 31 декабря 2018 года около 37% (2017 г.: около 21%) 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>	<b>2018 г.</b>	<b>2017 г.</b>
<i>Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения</i>		
Денежные средства, ограниченные в использовании	11,042	4,619
Срочные депозиты	218	8,472
Займы, выданные связанным сторонам	23,618	20,302
Вклады до востребования	2,847	5,053
Банковские кредиты	-	(25,906)
Облигации выпущенные	(73,535)	
Небанковские кредиты	(641)	(353)
<b>Чистая позиция</b>	<b>(36,451)</b>	<b>12,187</b>
<i>Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения</i>		
Банковские кредиты	(90,429)	(95,025)
Небанковские кредиты	(35,085)	-
<b>Чистая позиция</b>	<b>(125,514)</b>	<b>(95,025)</b>

## 42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Группа не учитывает никакие финансовые активы и финансовые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых 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 50 (15) базисных пунктов в 2018 г. (2017 г.: увеличение на 70 и уменьшение на 8 базисных пунктов; на отчетную дату уменьшило (увеличило) бы капитал и величину прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данное предположение представляет собой оценку руководства обоснованности возможных изменений в процентных ставках, основанных на текущих рыночных ставках, а также экономической среде. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными, и что сумма непогашенных обязательств на отчетную дату оставалась непогашенной на протяжении всего года.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.	2017 г.
Увеличение на 50 (2018 г.), 70 (2017 г.) базисных пунктов	(502)	(528)
Уменьшение на 15 (2018 г.), 8 (2017 г.) базисных пунктов	151	60

*Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью*

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2018 г.		2017 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые обязательства</b>				
Банковские займы	90,429	90,429	120,931	112,028
Небанковские займы	35,726	35,655	353	198
Облигации выпущенные	73,535	73,535	-	-
Обязательства по историческим затратам	2,865	2,255	2,567	2,019
<b>Итого</b>	<b>202,555</b>	<b>201,874</b>	<b>123,851</b>	<b>114,245</b>

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

### **Управление капиталом**

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

## 42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Группа осуществляет мониторинг следующих показателей:

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

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 2018 и 2017 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала, включая ковенанты, связанные с кредитами и займами (Примечание 35).

## 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.



#### 43. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

*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

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

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

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. все финансовые обязательства Группы были отражены по амортизированной стоимости.

#### 44. Приобретение бизнеса

Как представлено в Примечании 1, в 2018 году произошли существенные изменения в структуре Группы, включая приобретения бизнеса, в результате которых была признана прибыль от приобретения бизнеса в сумме 313,517 миллионов тенге (2017: 0 тенге):

Ниже представлена чистая прибыль от приобретения бизнеса:

*В миллионах казахстанских тенге*

<b>ТОО «СП «Инкай»</b>	
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие на дату приобретения	77,850
Минус: балансовая стоимость инвестиции на дату приобретения	(40,389)
Перевод резерва курсовых разниц	21,174
Отрицательный гудвил, связанный с приобретением	37,283
Стоимость возмещения	11
<b>Итого чистая прибыль от приобретения бизнеса – ТОО «СП Инкай»</b>	<b>95,929</b>
<b>АО «СП «Акбастау» и ТОО «Каратау»</b>	
Справедливая стоимость инвестиций в совместные предприятия на дату приобретения	250,107
Минус: балансовая стоимость инвестиции на дату приобретения	(32,524)
<b>Итого чистая прибыль от приобретения бизнеса – АО «СП «Акбастау» и ТОО «Каратау»</b>	<b>217,583</b>
Прочие	5
<b>Итого чистая прибыль от приобретения бизнеса</b>	<b>313,517</b>

#### **ТОО «СП «Инкай»**

В декабре 2017 года Группа и Самесо завершили сделку по реструктуризации ТОО «СП «Инкай». По условиям соглашения Группа увеличила свою долю участия в ТОО «СП «Инкай» с 40% до 60% и с 1 января 2018 года получила контроль над предприятием (Примечание 25).

Группа получила контроль за счет возможности обеспечения большинства голосов на общем собрании участников и в 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
Обязательства по ранее существовавшим отношениям	(21,271)
<b>Итого переданное вознаграждение</b>	<b>(21,260)</b>
Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие, имевшейся до приобретения	77,850
<b>Итого переданное вознаграждение и справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли в приобретенной организации</b>	<b>56,590</b>

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 (до 2045 года) и увеличение разрешенного годового объема добычи (до 4,000 тонн урана в год).

#### 45. Приобретение бизнеса (продолжение)

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 далее, к признанию суммы превышения чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения организации («отрицательный гудвилл»), незамедлительно признаваемого в составе прибылей и убытков за период за вычетом отсроченного налога («суммы превышения чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения при объединении бизнеса»).

Руководство оценило содержит ли данное приобретение элемент сделки с государством в качестве акционера, требующего признания прибыли или в составе капитала. Принимая во внимание, что соглашение было выгодным для обеих сторон, и что уже существует соглашение, по которому Самесо обязуется уступить 20%, при получении ТОО «СП «Инкай» права на дополнительную добычу, руководство пришло к выводу, что прибыль должна признаваться в составе прибыли или убытка, а не в составе капитала. Права на дополнительную добычу были предоставлены ТОО «СП «Инкай» только после проведения надлежащей процедуры в отношении представления правительством таких прав, а не были внесены государством напрямую за пределами обычного ведения бизнеса.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и об отрицательном гудвиле, возникшем в связи с данным приобретением на 1 января 2018 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Справедливая стоимость</b>
Денежные средства и их эквиваленты	1,036
Дебиторская задолженность	19,063
Запасы	5,579
Предоплата по подоходному налогу	2,313
Права на недропользование	159,934
Основные средства	32,671
Затраты по подготовке к производству	43,582
Прочие активы	4,830
Кредиты и займы	(38,955)
Кредиторская задолженность	(4,596)
Обязательство по отсроченному налогу	(32,162)
Прочие обязательства	(1,390)
<hr/>	
Справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов (до исключения внутригрупповых задолженностей)	191,905
Минус: исключение внутригрупповых задолженностей	(21,271)
<hr/>	
<b>Справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов</b>	<b>170,634</b>
Минус: неконтролирующая доля владения	(76,761)
Минус: отрицательный гудвилл, связанный с приобретением	(37,283)
<hr/>	
<b>Итого переданное вознаграждение и справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли в приобретенной организации</b>	<b>56,590</b>

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

В результате оценки справедливая стоимость активов ТОО «СП «Инкай» увеличилась на 109,160 миллионов тенге, главным образом, за счет оценки по справедливой стоимости права на недропользование, в результате которого балансовая стоимость увеличилась с 6,185 миллионов тенге до 159,934 миллиона тенге. Справедливая стоимость основных средств и горно-подготовительных работ уменьшилась на 27,151 миллион тенге и 15,485 миллионов тенге, соответственно.

Неконтролирующая доля представляет собой долю в чистых активах приобретаемого бизнеса, относящаяся к владельцам неконтролирующей доли. Неконтролирующая доля была определена пропорциональным способом от справедливой стоимости чистых активов.

**45. Приобретение бизнеса (продолжение)**

Отсроченный налог на сумму 21,832 миллиона тенге был посчитан на сумму превышения справедливой стоимости над балансовой.

На 1 января 2018 года у Группы были чистые обязательства перед ТОО «СП «Инкай» в сумме 21,271 миллионов тенге, включая кредиторскую задолженность на сумму 18,846 миллионов тенге по договору приобретения урана, авансы полученные на сумму 524 миллиона тенге, долгосрочные авансы, полученные за право пользования дорогами на сумму 2,701 миллион тенге, а также дебиторскую задолженность на сумму 800 миллионов тенге по договорам предоставления товаров и услуг.

Выручка приобретенного бизнеса за период с 1 января 2018 года по 31 декабря 2018 года составила 25,625 миллионов тенге (за вычетом реализации АО «НАК «Казатомпром»), чистая прибыль 18,643 миллиона тенге.

**ТОО «Каратау», АО «СП «Акбастау»**

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

Согласно МСФО (IFRS) 11, перевод ТОО «Каратау» и АО «СП «Акбастау» из совместных предприятий в состав совместных операций учитывается как приобретение бизнеса. Соответственно, при переходе на метод учета совместных операций признание активов и обязательств осуществляется по методу приобретения согласно МСФО 3.

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

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

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

#### 45. Приобретение бизнеса (продолжение)

Расхождения между суммой переданного возмещения и справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении организации обязательств и условных обязательств приводят, как представлено в таблице ниже, к признанию суммы «гудвила». Отложенный налог был признан как «превышение чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании над стоимостью приобретенного бизнеса».

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

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

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

Отсроченный налог на сумму 18,520 миллионов тенге был посчитан на сумму превышения справедливой стоимости над балансовой и являлся главной причиной признания гудвила.

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

#### 45. Приобретение бизнеса (продолжение)

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

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

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

Отсроченный налог на сумму 24,809 миллионов тенге был посчитан на сумму превышения справедливой стоимости над балансовой и являлся главной причиной признания гудвила.

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

#### 45. Приобретение бизнеса (продолжение)

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

В 2006 году АО «НАК «Казатомпром» реализовало 95% и 40% долей в ТОО «Байкен-У» и ТОО «Кызылкум», соответственно, в результате 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 офшорной юрисдикции, на которую были оформлены доли участия в ТОО «Байкен-У» и ТОО «Кызылкум». 28 сентября 2017 года в результате переговоров было подписано 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» и ТОО «Кызылкум». Владельцем оставшихся 0.09% акций в компании PSIL являлась компания Nupco Limited, которая по Приказу о конкурсном производстве Высокого суда справедливости Уэльса и Англии также передала акции компании PSIL в пользу Группы. Таким образом, с октября 2017 года Группа является единственным акционером компании PSIL, которая зарегистрирована на Британских Виргинских островах.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа получила контроль над ТОО «Байкен-У» путем получения большинства прав голоса и представительства в наблюдательном совете. Группа применила балансовую стоимость для учета приобретенных активов и обязательств, поскольку отчет по оценке на конец отчетного периода не был завершен.

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

##### ТОО «Байкен-У»

Ниже представлена общая сумма переданного возмещения и его составляющих на дату приобретения:

*В миллионах казахстанских тенге*

Уплаченная сумма денежных средств	34,193
Обязательства по ранее существовавшим отношениям	(10,286)
<b>Итого переданное вознаграждение</b>	<b>23,907</b>
Инвестиция в ТОО «Байкен-У» до приобретения, 5%	6,168
Доля в ТОО «Байкен-У» через PSIL/EAL до приобретения, эффективно 9.45%	11,657
<b>Итого переданное вознаграждение и справедливая стоимость ранее принадлежавших долей в приобретенной организации</b>	<b>41,732</b>

Возмещение, переданное Группой в соответствии с условиями мирового соглашения, было распределено на сделки по приобретению ТОО «Байкен-У», ТОО «Кызылкум» и ТОО «СП «Хорасан-У» на основании их относительной предварительной справедливой стоимости.

До приобретения инвестиции в ТОО «Байкен-У» и EAL были переоценены до справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9.

#### **45. Приобретение бизнеса (продолжение)**

Обязательства по ранее существовавшим отношениям представлены дебиторской задолженностью ТОО «Байкен-У» от Группы, в основном за поставку урана.

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. Информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с данным приобретением, подготовлена на основании балансовой (предварительной) стоимости на 31 декабря 2018 года.

Ниже представлена информация о разнице между переданном вознаграждении и чистой предварительной стоимостью идентифицируемых активов приобретаемой компании, а также принятых и условных обязательств, которая привела к признанию гудвилла.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Балансовая (предварительная) стоимость</b>
Денежные средства и их эквиваленты	28,420
Дебиторская задолженность	11,583
Запасы	2,049
Основные средства	10,880
Затраты по подготовке к производству и разведочные и оценочные активы	19,017
Прочие активы	2,816
Кредиторская задолженность	(2,142)
Отложенные налоговые обязательства	(675)
Прочие обязательства	(1,847)
<b>Балансовая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов (до исключения внутригрупповых задолженностей)</b>	<b>70,101</b>
<b>Минус: исключение внутригрупповых задолженностей</b>	<b>(10,286)</b>
<b>Балансовая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов</b>	<b>59,815</b>
Гудвилл, связанный с приобретением	15,215
Минус: неконтролирующая доля владения	(33,298)
<b>Итого переданное вознаграждение и стоимость ранее принадлежавшей доли в приобретенной организации</b>	<b>41,732</b>

Ниже представлен эффект переоценки инвестиций в ТОО «Байкен-У» до приобретения:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	
Справедливая стоимость инвестиции в ТОО «Байкен-У» до приобретения	17,856
Минус: балансовая стоимость инвестиции в ТОО «Байкен-У»	(3,347)
<b>Общая прибыль за вычетом убытков от инвестиций в долевые ценные бумаги, признанных в составе прочего совокупного дохода</b>	<b>14,509</b>



#### 45. Приобретение бизнеса (продолжение)

##### ТОО «Кызылкум»

Ниже представлена сумма переданного возмещения (распределенная пропорционально предварительной справедливой стоимости) и соответствующее увеличение стоимости инвестиций, представлена ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	
Уплаченная сумма денежных средств	2,010
<b>Итого переданное вознаграждение</b>	<b>2,010</b>
Доля в ТОО «Кызылкум» через PSIL/EAL до приобретения, эффективно 3.98%	455
<b>Итого переданное вознаграждение и справедливая стоимость ранее принадлежавших долей в ТОО «Кызылкум»</b>	<b>2,465</b>
Предварительная справедливая стоимость приобретенных 20% (на основе балансовой стоимости чистых активов)	(2,388)
<b>Гудвил, возникающий в результате приобретения, капитализированный в стоимости инвестиций</b>	<b>77</b>

Эффективная доля Группы в ТОО «Кызылкум» через EAL составила 3.98% (9.95% от доли 40% EAL в ТОО «Кызылкум»).

##### ТОО «СП «Хорасан-У»

Ниже представлена сумма переданного возмещения (распределенная пропорционально предварительной справедливой стоимости) и соответствующее увеличение стоимости инвестиций, представлена ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	
Уплаченная сумма денежных средств	3,909
<b>Итого переданное вознаграждение</b>	<b>3,909</b>
Предварительная справедливая стоимость приобретенных 16.02% (на основе балансовой стоимости чистых активов)	(3,721)
<b>Гудвил, возникающий в результате приобретения, капитализированный в стоимости инвестиций</b>	<b>188</b>

**45. Прекращенная деятельность**

25 июня 2018 года Группа подписала соглашение с АО «Самрук-Қазына» о продаже 100% доли участия в ТОО «МАЭК-Казатомпром». 3 июля 2018 года был подписано постановление Правительства на отчуждение стратегического объекта. Так как операции ТОО «МАЭК-Казатомпром» представляют собой отдельный значительный вид деятельности, в данной консолидированной финансовой отчетности эта группа выбытия представлена как прекращенная деятельность. Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за предыдущий период был пересчитан в результате перевода ТОО «МАЭК-Казатомпром» в прекращенную деятельность. Стоимость реализации 100% доли ТОО «МАЭК-Казатомпром» составила 17,853 миллиона тенге, и стоимость чистых активов составила 17,497 миллионов тенге. Прибыль от выбытия предприятия составила 356 миллионов тенге. 3 июля 2018 года Группа реализовала 100% доли ТОО «МАЭК-Казатомпром» в АО «Самрук-Қазына». Данное предприятие владеет недействующей реакторной установкой БН-350 (Примечание 4).

Ниже представлен анализ результатов и движение денежных средств по прекращенной деятельности:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>С 1 января 2018 г. до даты продажи</b>	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.</b>
Доходы	31,800	59,471
Расходы	(30,329)	(56,865)
Прибыль до налогообложения	1,471	2,606
Расходы по подоходному налогу	(367)	(175)
<b>Прибыль от прекращенной деятельности</b>	<b>1,104</b>	<b>2,431</b>
Потоки денежных средств от операционной деятельности	(532)	1,985
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	(509)	(1,145)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	(772)	344
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(16)	1
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(1,829)</b>	<b>1,185</b>
<b>Прибыль на акцию от прекращенной деятельности</b>	<b>4</b>	<b>9</b>

Согласно проведенной оценке независимым оценщиком стоимость реализации ТОО «МАЭК-Казатомпром» была определена равной балансовой стоимости чистых активов (на момент оценки).

*В миллионах казахстанских тенге*

Основные средства	25,566
Дебиторская задолженность	4,725
Запасы	2,243
Прочие активы	1,469
<b>Итого активы</b>	<b>34,003</b>
Кредиторская задолженность	(4,809)
Прочие обязательства	(7,332)
Кредиты и займы	(4,365)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(16,506)</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>17,497</b>
Возмещение полученное	(17,853)
<b>Доход от выбытия дочернего предприятия</b>	<b>356</b>

#### 46. Активы, предназначенные для продажи

В состав активов, предназначенных для продажи, входят ТОО «Кызылту» (классифицируемые как предназначенные для продажи на 31 декабря 2017 года), а также предприятия проекта KazPV: ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon», ТОО «МК «KazSilicon»:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	ТОО «Кызылту»	KazPV	Прочие	Итого
Горнорудные активы	2,270	2	-	2,272
Основные средства	553	-	-	553
Прочие долгосрочные активы	83	5	24	112
<b>Долгосрочные активы</b>	<b>2,906</b>	<b>7</b>	<b>24</b>	<b>2,937</b>
Денежные средства	2	462	-	464
Дебиторская задолженность	535	273	-	808
Запасы	184	878	-	1,062
Прочие краткосрочные активы	289	18	-	307
<b>Краткосрочные активы</b>	<b>1,010</b>	<b>1,631</b>	<b>-</b>	<b>2,641</b>
<b>Итого активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>3,916</b>	<b>1,638</b>	<b>24</b>	<b>5,578</b>
Кредиторская задолженность	(3,244)	(88)	-	(3,332)
Прочие краткосрочные обязательства	(1,812)	(412)	-	(2,224)
Прочие долгосрочные обязательства	(90)	(305)	-	(395)
<b>Итого обязательства выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(5,146)</b>	<b>(805)</b>	<b>-</b>	<b>(5,951)</b>
<b>Чистые обязательства</b>	<b>(1,230)</b>	<b>833</b>	<b>24</b>	<b>(373)</b>

## 47. Положения учетной политики, использованные до 1 января 2018

### Финансовые инструменты

#### (i) Основные подходы к оценке

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

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

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

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по 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) к Уровню 3 относятся оценки, не основанные 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* – это сумма 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* – это величина первоначальной оценки финансового инструмента, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

#### 48. Положения учетной политики, использованные до 1 января 2018 (продолжение)

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

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

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

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

*Займы и дебиторская задолженность* представляют собой некотируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющих 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.

#### 48. Положения учетной политики, использованные до 1 января 2018 (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по инвестициям в долевыми финансовыми инструментами, 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 долевыми инструментами 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 долевым инструментом 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 долевыми инструментами 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.

#### 48. Положения учетной политики, использованные до 1 января 2018 (продолжение)

##### (vii) Взаимозачет

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

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

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

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

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной 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.

#### 48. Положения учетной политики, использованные до 1 января 2018 (продолжение)

##### Признание выручки

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

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

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

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

#### 48. События после окончания отчетного периода

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

Ниже представлена общая сумма переданного возмещения и его составляющих на дату приобретения:

*В миллионах казахстанских тенге*

Уплаченная сумма денежных средств	-
Обязательства по ранее существовавшим отношениям	(1,958)
<b>Итого переданное вознаграждение</b>	<b>(1,958)</b>
Предварительная стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие до приобретения	11,470
<b>Итого переданное вознаграждение и стоимость ранее принадлежавшей доли в приобретенной организации</b>	<b>9,512</b>

Обязательства по ранее существовавшим отношениям представляют собой дебиторскую задолженность ТОО «СП «Хорасан-У» от Группы, в основном, за поставку урана.



**49. События после окончания отчетного периода (продолжение)**

В настоящее время Группа оценивает справедливую стоимость приобретенных идентифицируемых активов, а также обязательств и условных обязательств, принятых при приобретении, в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Оценка проводится независимым профессиональным оценщиком и не была завершена на дату данной консолидированной финансовой отчетности. Информация о приобретенных активах, принятых обязательствах и возникающем гудвилле была основана на балансовой (предварительной) стоимости.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Соответствующая балансовая стоимость</b>
Денежные средства и их эквиваленты	5,088
Дебиторская задолженность	7,523
Запасы	6,180
Предоплата по налогу на прибыль	2
Основные средства	63
Затраты по подготовке к производству	20,386
Прочие активы	6,112
Кредиты и займы	(17,441)
Кредиторская задолженность	(2,632)
Обязательство по отсроченному налогу	(980)
Прочие обязательства	(1,362)
<b>Балансовая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов (до исключения внутригрупповых задолженностей)</b>	<b>22,939</b>
Минус: исключение внутригрупповых задолженностей	(1,958)
<b>Балансовая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов</b>	<b>20,981</b>
Минус: неконтролирующая доля владения	(11,469)
<b>Итого переданное вознаграждение и стоимость ранее принадлежавшей доли в приобретенной организации</b>	<b>9,512</b>

Неконтролирующая доля представляет собой долю в чистых активах приобретаемой компании, принадлежащую владельцам неконтролирующей доли. Неконтролирующая доля была определена на основе пропорциональной доли в стоимости чистых активов приобретаемой компании.