

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ:
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2019 ГОДА**

Нижеследующее заявление сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» («Компания») и ее дочерних предприятий (далее совместно - «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- предотвращение и выявление фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена руководством 04 марта 2020 года.



ЮСУПОВ М.Б.
ГЛАВНЫЙ ДИРЕКТОР
ПО ЭКОНОМИКЕ И ФИНАНСАМ



КОЖА-АХМЕТ Д.А.
ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЕР

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

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 АО «НАК «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	29
5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений	32
6. Новые учетные положения	33
7. Сегментная информация	34
8. Расчеты и операции со связанными сторонами	37
9. Выручка	39
10. Себестоимость реализации.....	40
11. Расходы по реализации	40
12. Общие и административные расходы	40
13. Убытки от обесценения активов и восстановление убытков от обесценения	41
14. Прочие доходы	41
15. Прочие расходы и чистая прибыль / (убыток) по курсовой разнице	42
16. Оплата труда персонала	42
17. Финансовые доходы и расходы	42
18. Расходы по подоходному налогу	43
19. Прибыль на акцию и балансовая стоимость одной акции	46
20. Нематериальные активы	47
21. Основные средства	49
22. Затраты по подготовке к производству.....	51
23. Права на недропользование	52
24. Разведочные и оценочные активы.....	52
25. Инвестиции в ассоциированные предприятия	53
26. Инвестиции в совместные предприятия	56
27. Прочие инвестиции	58
28. Дебиторская задолженность	59
29. Прочие активы	60
30. Запасы.....	60
31. Срочные депозиты	61
32. Займы, выданные связанным сторонам.....	61
33. Денежные средства и их эквиваленты	62
34. Капитал	62
35. Кредиты и займы	62
36. Резервы.....	65
37. Кредиторская задолженность.....	67
38. Прочие обязательства	67
39. Условные и договорные обязательства	68
40. Неконтролирующая доля.....	69
41. Основные дочерние предприятия.....	71
42. Управление финансовыми рисками.....	73
43. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	82
44. Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	83
45. Приобретение бизнеса	83
46. Активы, предназначенные для продажи.....	88



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 2019 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 2019 года;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 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: 9,600 миллионов казахстанских тенге (далее «тенге»), что составляет 5% от прибыли до налогообложения, скорректированной на чистую прибыль от приобретения бизнеса.

- Объем аудита Группы включал работу по аудиту на уровне Компании, 11 существенных дочерних предприятий, 3 совместных предприятий и 4 ассоциированных компаний в Казахстане и одного дочернего предприятия в Швейцарии.
- Объем нашей аудиторской работы покрывает 98% выручки Группы и 97% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Учет приобретений бизнеса

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

9,600 миллионов тенге

Как мы ее определили

5% от прибыли до налогообложения, скорректированной на чистую прибыль от приобретения бизнеса

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, являющейся значительной единичной статьей, которая рассматривалась 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 аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Учет приобретений бизнеса

Примечания 3, 4 и 45 к консолидированной финансовой отчетности

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-U» у Energy Asia Holdings (BVI) Limited.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа получила контроль над ТОО «Байкен-U» путем получения большинства прав голоса и представительства в наблюдательном совете. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа сохранила значительное влияние в ТОО «Кызылқум» и ТОО «СП «Хорасан-U».

Наш подход к аудиту:

- 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

Ключевые вопросы аудита

На 31 декабря 2018 года Группа применила балансовую стоимость для учета приобретенных активов и обязательств, поскольку отчет по оценке не был завершен на конец отчетного периода. В июне 2019 года независимый оценщик завершил оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, и сравнительная информация была пересчитана.

В феврале 2019 года Группа получила контроль над ТОО «СП «Хорасан-U» путем получения большинства прав голоса и представительства в наблюдательном совете. Группа применила справедливую стоимость для учета приобретенных активов и обязательств.

Группа признала чистую прибыль от приобретения бизнеса в размере 54,649 миллионов тенге, включающую превышение справедливой стоимости инвестиции в ассоциированное предприятие над ее балансовой стоимостью на дату приобретения.

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

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

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 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.

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 7 добычных дочерних предприятий (по 11 контрактам на недропользование), 5 из которых аудируются нами, и 3 добычных совместных предприятий (по 5 контрактам на недропользование) и 4 ассоциированных компаний (по 5 контрактам на недропользование), одна из которых аудируется нами. В объем аудита также входили 5 крупных недобычных предприятий, аудируемых сетью PwC.

Основываясь на нашей постоянной оценке, мы включили в наш объем по аудиту 20 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⁽¹⁾:



(1) Проценты от консолидированных результатов Группы на 31 декабря 2019 года

В инструкциях по аудиту для компонентов были указаны значительные области аудита, пороги существенности (которые варьировались от 69 миллионов тенге до 4,465 миллионов тенге) и определенные требования к отчетности. Групповая команда по аудиту руководила работой, проводимой аудиторами компонентов, посредством сочетания заключений полученных от организаций, входящих в сеть, так и сторонних организаций, 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
4 марта 2020 года

Утверждено:



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



Подписано:



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

Подписано:



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



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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (пересчитано)
Выручка	9	502,269	436,632
Себестоимость реализации	10	(307,498)	(313,817)
Валовая прибыль		194,771	122,815
Расходы по реализации	11	(10,827)	(10,530)
Общие и административные расходы	12	(32,024)	(34,805)
Восстановление убытков от обесценения нефинансовых активов	13	1,373	15,128
Убытки от обесценения нефинансовых активов	13	(4,549)	(5,848)
Чистые убытки от обесценения финансовых активов	13	(223)	(3,770)
Прибыль / (убыток) от выбытия дочернего предприятия	41	5,634	(511)
Чистая прибыль / (убыток) по курсовой разнице	15	83	7,250
Чистая прибыль от приобретения бизнеса	45	54,649	347,479
Прочие доходы	14	19,719	1,242
Прочие расходы	15	(6,797)	(5,849)
Финансовые доходы	17	3,990	3,949
Финансовые расходы	17	(11,955)	(12,672)
Доля в результатах ассоциированных предприятий	25	23,547	33,246
Доля в результатах совместных предприятий	26	9,864	(4,743)
Прибыль до налогообложения		247,255	452,381
Расходы по подоходному налогу	18	(33,506)	(28,797)
Прибыль от продолжающейся деятельности		213,749	423,584
Прибыль от прекращенной деятельности		-	1,104
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		213,749	424,688
Прочий совокупный (убыток) / доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыли или убытки:</i>			
Курсовая разница по предприятиям с иностранной функциональной валютой		1,610	(21,118)
<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		7	14,402
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(33)	23
Доля в прочем совокупном убытке предприятий, учитываемых по методу долевого участия		(11)	5
Прочий совокупный (убыток) / доход за год		1,573	(6,688)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		215,322	418,000
Прибыль за год, относимая на:			
- собственников Компании		189,998	417,684
- неконтролирующую долю		23,751	7,004
Прибыль за год		213,749	424,688
Итого совокупный доход за год, относимый на:			
- собственников Компании		191,580	411,065
- неконтролирующую долю		23,742	6,935
Итого совокупный доход за год		215,322	418,000
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли от продолжающейся деятельности, относимой на собственников (в тенге на акцию)	19	733	1,606
Базовая и разведенная прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли за год, относимой на собственников (в тенге на акцию)	19	733	1,610

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 04 марта 2020 года:

Юсупов М. Б.
 Главный директор по
 экономике и финансам

Кожа-Ахмет Д. А.
 Финансовый контролер

Смагулова Н. Н.
 И.о. главного бухгалтера

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

В миллионах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г. (пересчитано)
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	21	179,453	176,389
Затраты по подготовке к производству	22	140,740	121,076
Права на недропользование	23	603,042	452,439
Разведочные и оценочные активы	24	22,927	23,609
Нематериальные активы	20	54,697	54,099
Активы в форме права пользования		1,640	-
Инвестиции в ассоциированные предприятия	25	90,943	107,434
Инвестиции в совместные предприятия	26	33,122	40,442
Прочие инвестиции	27	567	619
Дебиторская задолженность	28	67	13
Отложенные налоговые активы	18	13,558	7,552
Срочные депозиты	31	13	13
Производный финансовый актив	9	543	1,369
Займы, выданные связанным сторонам	32	10,125	13,245
Прочие долгосрочные активы	29	24,676	20,847
		1,176,113	1,019,146
Краткосрочные активы			
Дебиторская задолженность	28	90,627	94,477
Предоплата по подоходному налогу		12,110	4,366
НДС к возмещению		44,874	29,799
Запасы	30	217,059	171,026
Срочные депозиты	31	1	205
Займы, выданные связанным сторонам	32	2,798	10,373
Денежные средства и их эквиваленты	33	98,560	128,819
Прочие краткосрочные активы	29	12,257	18,322
		478,286	457,387
Активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи	46	19,734	5,578
		498,020	462,965
ИТОГО АКТИВЫ		1,674,133	1,482,111
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	34	37,051	37,051
Дополнительно оплаченный капитал		4,420	4,420
Резервы		1,647	21
Нераспределенная прибыль		944,917	834,964
Капитал, относимый на собственников Компании		988,035	876,456
Неконтролирующая доля владения		254,119	168,004
ИТОГО КАПИТАЛ		1,242,154	1,044,460
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	35	69,300	16,270
Обязательства по аренде	35	804	350
Кредиторская задолженность	37	-	777
Резервы	36	39,487	32,885
Отложенные налоговые обязательства	18	129,582	97,215
Вознаграждение работникам		1,110	954
Прочие долгосрочные обязательства	38	6,602	5,825
		246,885	154,276
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	35	90,664	183,420
Обязательства по аренде	35	590	129
Резервы	36	887	187
Кредиторская задолженность	37	58,562	51,534
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам		12,717	10,711
Вознаграждение работникам		136	147
Обязательства по подоходному налогу		467	977
Прочие краткосрочные обязательства	38	20,682	30,319
		184,705	277,424
Обязательства выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи	46	389	5,951
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		431,979	437,651
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,674,133	1,482,111
Балансовая стоимость одной акции (в тенге)	19	4,578	3,819

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 04 марта 2020 года:

Юсуфов М.Б.
 Главный директор по
 экономике и финансам

Кожя-Ахмет Д.А.
 Финансовый контролер

Смагулова Н. Н.
 И.о. главного бухгалтера

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.	За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступление денежных средств от покупателей		597,461	556,151
Возврат НДС из бюджета		23,859	23,403
Вознаграждение полученное		11,343	2,003
Выплаты поставщикам		(315,683)	(390,425)
Выплаты работникам		(47,915)	(45,856)
Денежные средства от операционной деятельности		269,065	145,276
Подоходный налог уплаченный		(50,018)	(28,642)
Прочие налоги уплаченные (Примечание 3)		(52,334)	(51,605)
Вознаграждение уплаченное		(7,184)	(6,702)
Потоки денежных средств от операционной деятельности		159,529	58,327
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(25,931)	(23,578)
Поступления от выбытия основных средств		70	76
Авансы, выданные за основные средства		(728)	(881)
Приобретение нематериальных активов		(230)	(2,606)
Приобретение активов по разработке месторождения		(20,732)	(23,917)
Приобретение разведочных и оценочных активов		(2,394)	(8,215)
Поступления от реализации инвестиций в дочерние предприятия за вычетом денежных средств выбывших предприятий		3,744	16,724
Размещение срочных вкладов и денежных средств, ограниченных в использовании		(4,457)	(8,525)
Погашение срочных вкладов и денежных средств, ограниченных в использовании		3,383	8,666
Предоставление займов		(6,716)	-
Погашение займов		9,577	-
Приобретение доли в контролируемых предприятиях за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		5,563	(8,415)
Приобретение инвестиций в ассоциированных предприятиях и совместных предприятиях		(524)	(2,852)
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий, совместных предприятий и прочих инвестиций		13,266	12,773
Прочее		(2,162)	471
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		(28,271)	(40,279)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от кредитов и займов	35	203,250	100,547
Размещение облигаций	35	70,000	70,000
Погашение кредитов и займов	35	(255,872)	(147,734)
Погашение облигаций	35	(73,500)	-
Дивиденды, выплаченные акционерам	34	(80,001)	(161,661)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующей доле		(22,517)	(273)
Выплаты по аренде		(463)	(151)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		(159,103)	(139,272)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(27,845)	(121,224)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		128,819	239,936
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(2,407)	10,128
Изменение в резерве под обесценение денежных средств и их эквивалентов		(7)	(21)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	33	98,560	128,819

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 04 марта 2020 года:




 Кожан-Ахмет Д. А.
 Финансовый контролер


 Смагулова Н. Н.
 И.о. главного бухгалтера

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

В миллионах казахстанских тенге	Причисляется собственникам Компании					Итого	Неконт- ролирующая доля владения	Итого капитал
	Акционер- ный капитал	Резервы	Нераспре- деленная прибыль	Дополни- тельно оплаченный капитал	Итого			
Остаток на 1 января 2018 г.	37,051	472	585,109	4,785	627,417	14,550	641,967	
Прибыль за год (Примечание 3)	-	-	417,684	-	417,684	7,004	424,688	
Чистая прибыль от инвестиций в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 3)	-	14,402	-	-	14,402	-	14,402	
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 доходе предприятий, учитываемых по методу долевого участия	-	-	91	-	91	(86)	5	
Итого совокупный доход за год	-	13,951	397,114	-	411,065	6,935	418,000	
Дивиденды объявленные	-	-	(161,661)	-	(161,661)	(635)	(162,296)	
Внос в акционерный капитал	-	-	-	(365)	(365)	-	(365)	
Перевод резерва на переоценку инвестиции при списании, оцениваемую по FVOCI, в ераспределенную прибыль	-	(14,402)	14,402	-	-	-	-	
Приобретения бизнеса	-	-	-	-	-	147,154	147,154	
На 31 декабря 2018 г. (Примечание 3)	37,051	21	834,964	4,420	876,456	168,004	1,044,460	
Прибыль за год	-	-	189,998	-	189,998	23,751	213,749	
Чистая прибыль от инвестиций в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	7	-	-	7	-	7	
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности	-	1,619	-	-	1,619	(9)	1,610	
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	-	-	(33)	-	(33)	-	(33)	
Доля в прочем совокупном убытке предприятий, учитываемых по методу долевого участия	-	-	(11)	-	(11)	-	(11)	
Итого совокупный доход за год	-	1,626	189,954	-	191,580	23,742	215,322	
Дивиденды объявленные (Примечание 34)	-	-	(80,001)	-	(80,001)	(23,999)	(104,000)	
Приобретения бизнеса (Примечание 45, 41)	-	-	-	-	-	86,372	86,372	
На 31 декабря 2019 г.	37,051	1,647	944,917	4,420	988,035	254,119	1,242,154	

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 04 марта 2020 года:


 Юсупов М. Б.
 Главный директор по
 экономике и финансам


 Кожа-Ахмет Д. А.
 Финансовый контролер


 Смагулова Н. Н.
 И.о. главного бухгалтера

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2019 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. 26 сентября 2019 года АО «Самрук-Қазына» разместило дополнительное предложение 9,863,021 акций в виде ГДР на LSE и AIX. Цена дополнительного предложения составила 13 долларов США за ГДР. На 31 декабря 2019 года 81.28% акций Компании принадлежат АО «Самрук-Қазына» и 18.72% акций находятся в свободном обращении.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, ул. Е-10 д.17/12. 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 переработке редких металлов; производству и сбыту бериллиевой и танталовой продукции; научному сопровождению операционной деятельности.

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). В связи с первоначальным публичным размещением акций Компании, как описано выше, Стратегия развития Группы была пересмотрена с целью фокусирования на основном бизнесе по добыче урана и соответствующих элементах цепочки добавленной стоимости и последующей ликвидации непрофильных операций. Стратегия развития призвана обеспечить долгосрочный рост стоимости путем оптимизации объемов добычи на основе рыночных условий и применения рыночно ориентированного подхода к возможностям по реализации продукции.

На 31 декабря 2019 года Группа являлась стороной в следующих контрактах на добычу и разведку урана:

Месторождение/участок	Стадия разработки	Дата контракта	Срок контракта	Недропользователь
Канжуган	Добыча	27 ноября 1996	26 лет	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Уванас	Добыча	27 ноября 1996	26 лет	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Мынкудук, участок Восточный	Добыча	27 ноября 1996	26 лет	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Моинкум, участок № 1 (Южный) (южная часть)	Добыча	26 сентября 2000	20 лет	ТОО «Казатомпром-SaUran»
Мынкудук, участок Центральный	Добыча	08 июля 2005	28 лет	ТОО «ДП «Орталык»
Мынкудук, участок Западный	Добыча	08 июля 2005	30 лет	ТОО «Аппак»
Северный и Южный Карамурун	Добыча	15 ноября 1996	26 лет	ТОО «РУ-6»
Моинкум, участок № 3 (Центральный) (северная часть)	Добыча	31 мая 2010	31 год	Компания
Инкай, участок №1	Добыча	13 июля 2000	45 лет	ТОО «СП «Инкай»
Инкай, участок № 2	Разведка	25 июня 2018	4 года	Компания
Инкай, участок № 3	Разведка	25 июня 2018	4 года	Компания
Жалпак	Разведка	31 мая 2010	12 лет	ТОО «ДП «Орталык»
Северный Хорасан, участок №2	Добыча	01 марта 2006	49 лет	ТОО «Байкен-У»
Северный Хорасан, участок №1	Разведка и добыча	08 мая 2005	53 года	ТОО «СП «Хорасан-У»
Буденовское, участок №2	Добыча	08 июля 2005	35 лет	ТОО «Каратау»
Буденовское, участок №1	Добыча	20 ноября 2007	30 лет	АО «СП «Акбастау»
Буденовское, участок №3, 4	Добыча	20 ноября 2007	31 год	АО «СП «Акбастау»

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года в Группу входят более 30 предприятий (2018 г.: 30 предприятий), включая ассоциированные и совместные предприятия, расположенных в шести регионах Республики Казахстан – Южно-Казахстанской (с 19 июня 2018 года – Туркестанской), Восточно-Казахстанской, Кызылординской, Акмолинской, Алматинской и Павлодарской областях. На 31 декабря 2019 года общая численность сотрудников Группы составляет 21 тысяча человек (2018 г.: 21 тысяча человек).

Ниже представлены существенные изменения в структуре Группы в течение 2019, 2018 годов.

АО «Центр обогащения урана» (ЦОУ)

Группа заключила контракт с отлагательным условием на продажу 50% акций минус 1 (одна) акция в АО «Центр обогащения урана» (ЦОУ) своему партнеру по данному совместному предприятию - АО «ТВЭЛ» (ТВЭЛ). Группа планирует оставить за собой 1 акцию ЦОУ, которая сохранит право Группы на доступ к услугам по обогащению урана в соответствии с условиями, предварительно согласованными с ТВЭЛ. В соответствии с планом реализации инвестиции, как это ранее было опубликовано, в данной консолидированной финансовой отчетности Группа классифицировала инвестицию совместного предприятия ЦОУ как актив предназначенный для продажи.

ТОО «Байкен-У», ТОО «Кызылқум», 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 «Кызылқум» и ТОО «СП «Хорасан-У» увеличились до 52.5%, 50% и 50%, соответственно (Примечание 45). До завершения сделки 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. По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа сохранила значительное влияние в ТОО «Кызылқум» и ТОО «СП «Хорасан-У». Группа заключила, что по состоянию на 31 декабря 2018 года контроль над ТОО «СП «Хорасан-У» не был получен, так как участники не одобрили изменения в учредительных документах, которые позволили бы Группе владеть большинством голосов в наблюдательном совете.

В феврале 2019 года Группа получила контроль над ТОО «СП «Хорасан-У» путем получения большинства прав голоса и представительства в наблюдательном совете. Группа применила справедливую стоимость для учета приобретенных активов и обязательств (Примечание 45). Группа консолидирует ТОО «СП «Хорасан-У» с 1 марта 2019 года.

ТОО «СП «Инкай»

В декабре 2017 года Группа и Самесо завершили сделку по реструктуризации ТОО «СП Инкай». 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. 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». 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 «МАЭК-Казатомпром»

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

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

Реализация активов в рамках Программы приватизации

Согласно планам реализации непрофильных активов, как это ранее было опубликовано в проспекте Группы по IPO, ряд непрофильных активов был или будет реализован, включая предприятия проекта KazPV: ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «MK KazSilicon». Договор купли-продажи с отлагательными условиями, предусматривающий на первоначальном этапе реализацию 75% долей участия в предприятиях KazPV, как было опубликовано ранее, был подписан 17 мая 2019 года. По состоянию на 31 декабря 2019 года эта сделка не завершена. Активы и обязательства организаций, участвующих в проекте KazPV, представлены в данной консолидированной финансовой отчетности как активы предназначенные для продажи (Примечание 46).

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 380.26 тенге за 1 доллар США по сравнению с 381.18 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 г.: 384.20 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.

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.

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 пропорционально неконтролирующей доле в чистых активах приобретенного предприятия.

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

(iv) Ассоциированные предприятия

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

(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 случае если участники совместной деятельности имеют права на активы и несут ответственность по обязательствам, связанным с совместной деятельностью, то деятельность является совместной операцией.

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 долю выручки от продажи продукции, произведенной в результате совместной операции, и (iv) свои расходы, включая свою долю в любых совместно понесенных расходах. В соответствии с требованиями соглашения участники выкупают продукцию совместных операций одинаково пропорционально своей 50% доле владения. Если участники не выполняют указанное условие в течение периода, обязательство или дебиторская задолженность по совместной операции признается в размере соответствующей валовой прибыли. Обязательство/дебиторская задолженность списываются, когда участник выполняет условия паритета, либо когда участники совместно решают освободить от такого обязательства/дебиторской задолженности, соответствующая прибыль/убыток признается в отчете о прибылях и убытках. Дебиторская и кредиторская задолженности между участниками представлены в финансовой отчетности развернуто. Выручка от реализации совместных предприятий не признается в финансовой отчетности до того момента, пока Группа не реализует продукцию третьей стороне.

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

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

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

(i) 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 382.59 тенге за 1 доллар США на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 г.: 384.20 тенге за 1 доллар США).

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

(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.

(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».

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 налоговыми органами (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.

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

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

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

(i) Амортизация основных средств

На землю амортизация не начисляется. Амортизация объектов, 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. Права на недропользование, полученные в результате приобретения бизнеса, оцениваются по справедливой стоимости. 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.

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).

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Разведочные и оценочные активы

Активы по разведке и оценке отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, при необходимости. 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 Группой до утверждения возможности осуществления коммерчески рентабельного производства, такие как геологические и геофизические исследования, бурение разведочных скважин и прочие накладные расходы, относящиеся к разведочным работам.

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.

Затраты, связанные с деятельностью до начала разведочных работ, такие как проектные работы, технико-экономическая оценка, списываются на расходы периода.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

- расчетных объемах резервов, по которым существует высокая степень уверенности в экономически обоснованном извлечении;
- будущих объемах производства 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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 дисконты 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (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.

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 статью «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 предоплаты, 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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Признаки отсутствия обоснованных ожиданий в отношении взыскания включают (i) решение суда, (ii) ликвидацию предприятия, у которого был приобретен финансовый актив, (iii) просроченный период в три 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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 номинирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Денежные средства и 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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».

Аренда

Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость фиксированных платежей (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, что, как правило, имеет место в случае договоров аренды, имеющих у Группы, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев. Активы с низкой стоимостью включают ИТ-оборудование и небольшие предметы офисной мебели, стоимость которых не превышает 500 тысяч тенге.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендодателем по договору аренды, не предусматривающему передачу арендатору практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом (т. е. в случае операционной аренды), арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются в составе прочих доходов линейным методом.

Кредиты и займы

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

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

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

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 потребуется выделение 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 методам восстановления.

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

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) несамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наилучшей расчетной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода. 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.

Актuarные 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

Пересмотр сравнительной информации

Приобретение бизнеса и дополнительных долей участия в ассоциированных компаниях

В декабре 2018 года Группа получила контроль над ТОО «Байкен-У» (Примечание 45). На 31 декабря 2018 года Группа применила балансовую стоимость для учета приобретенных активов и обязательств, поскольку отчет по оценке не был завершен на конец отчетного периода. В июне 2019 года независимый оценщик завершил оценку справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств, и сравнительная информация была пересчитана как представлено в таблице ниже.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Сравнительные показатели отчета о финансовом положении были скорректированы соответствующим образом.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2018 г. (до пересмотра)	Корректировка	31 декабря 2018 г. (после пересмотра)
АКТИВЫ			
Нематериальные активы	69,314	(15,215)	54,099
Основные средства	171,352	5,037	176,389
Затраты по подготовке к производству	118,302	2,774	121,076
Права на недропользование	363,373	89,066	452,439
Инвестиции в ассоциированные предприятия	88,866	18,568	107,434
Итого долгосрочные активы	918,916	100,230	1,019,146
Запасы	170,261	765	171,026
Итого краткосрочные активы	456,622	765	457,387
ИТОГО АКТИВЫ	1,381,116	100,995	1,482,111
Нераспределенная прибыль	789,563	45,401	834,964
Капитал, относимый на собственников Компании	831,055	45,401	876,456
Неконтролирующая доля владения	131,955	36,049	168,004
ИТОГО КАПИТАЛ	963,010	81,450	1,044,460
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Отложенные налоговые обязательства	77,670	19,545	97,215
Итого долгосрочные обязательства	134,731	19,545	154,276
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	418,106	19,545	437,651
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,381,116	100,995	1,482,111

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовая информация в отношении пересчета отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представлена ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (до пересмотра)	Корректировка	За год, закончившийся 31 декабря 2018 г. (после пересмотра)
Чистая прибыль от приобретения бизнеса	313,517	33,962	347,479
Доля в результатах ассоциированных предприятий	22,786	10,460	33,246
Прибыль до налогообложения	407,959	44,422	452,381
Прибыль от продолжающейся деятельности	379,162	44,422	423,584
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД	380,266	44,422	424,688
Прочий совокупный доход Доходы за вычетом расходов от инвестиций в долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14,509	(107)	14,402
Прочий совокупный (убыток) / доход за год	(6,581)	(107)	(6,688)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	373,685	44,315	418,000
Прибыль за год, относимая на:			
- собственников компании	372,176	45,508	417,684
- неконтролирующую долю	8,090	(1,086)	7,004
Прибыль за год	380,266	44,422	424,688
Совокупный доход за год, относимая на:			
- собственников компании	365,664	45,401	411,065
- неконтролирующую долю	8,021	(1,086)	6,935
Совокупный доход за год	373,685	44,315	418,000

В текущем периоде Группа решила представить «прочие налоги уплаченные» на сумму 52,334 миллиона тенге отдельной строкой в отчете о движении денежных средств, выделив её из строки «выплаты поставщикам», соответственно сравнительные данные были пересчитаны аналогичным образом на сумму 51,605 миллионов тенге.

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, приобретении ассоциированного предприятия и совместной операции (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 годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 2018 гг. Чистая прибыль от приобретения бизнеса в 2019 году составила 54,649 миллионов тенге (2018 г.: 347,479 миллионов тенге).

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 2019 и 2018 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 2019 года и 31 декабря 2018 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».

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.

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

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 разницы могут привести к обесценению в будущих периодах и уменьшению балансовой стоимости соответствующих активов.

Гудвилл

В Примечании 20 раскрыта подробная информации о тестировании Группы на обесценение гудвилла по состоянию на 31 декабря 2019 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.

На 31 декабря 2019 года руководство провело анализ и не обнаружило признаков обесценения активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции.

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 2019 был выполнен Группой на основе методик независимого консультанта SRK, который выполнил расчёт обязательств по ликвидации производственных активов на 31 декабря 2018 года. Объем работ, предусмотренный законодательством и включенный в расчет, 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 (2019 г.: 5.30 %, 2018 г.: 5.30%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта.

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

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 2019 года, составила 7.13% (2018 г.: 7.45%).

По состоянию на 31 декабря 2019 года общая балансовая стоимость резерва под обязательство по восстановлению месторождений составила 36,505 миллионов тенге (2018 г.: 29,607 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 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 2019 году Группа не признала выручку от операций своп на сумму 41,741 миллион тенге и себестоимость реализации на сумму 43,091 миллион 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 16 «Аренда»

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала обязательства по аренде в отношении договоров аренды, которые ранее классифицировались как «операционная аренда» согласно положениям МСФО (IAS) 17 «Аренда». Эти обязательства были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных с использованием ставок привлечения арендатором дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Средневзвешенная ставка привлечения арендатором дополнительных заемных средств, примененная к обязательствам по аренде на 1 января 2019 года, равна 11.1%.

В отношении договоров аренды, ранее классифицированных как финансовая аренда, Группа признала балансовую стоимость активов, являющихся предметом аренды, в размере балансовой стоимости актива в форме права пользования и обязательства по аренде в размере обязательства по аренде на дату перехода на новый стандарт. Принципы оценки, изложенные в МСФО (IFRS) 16, применяются только с 1 января 2019 года.

В миллионах казахстанских тенге

Обязательства по аренде, признанные на 31 декабря 2018 г.	564
Договорные обязательства, связанные с арендой, ранее классифицированные как операционная аренда на 31 декабря 2018 г.	567
Эффект дисконтирования	(181)
Обязательство по аренде, признанное на 1 января 2019 г.	950

Обременительные договоры аренды, требующие корректировки активов в форме права пользования, на дату первого применения стандарта отсутствовали.

Признанные активы в форме права пользования относятся к следующим видам активов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2019 г.	1 января 2019 г.
Нематериальные активы	1,245	550
Здания и сооружения	300	354
Земля	55	63
Транспортные средства	40	53
Итого активы в форме права пользования	1,640	1,020

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2019 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- 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).

6. Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.

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). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

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). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов).

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). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации.

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 интегрированной компанией, вовлеченной в производственную цепочку конечных продуктов – от геологоразведки, добычи урана и производства урановой продукции до сбыта и оказания вспомогательных услуг (включая транспортировку и логистику, закуп, исследования и прочее). Группа осуществляет деятельность в рамках двух 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»).

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 прибыли или убыток, активы и обязательства

Сегментная информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг. изложена ниже:

В миллионах казахстанских тенге	Уран		УМЗ		Прочее		Элиминация		Итого	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Внешняя выручка	435,438	366,040	37,998	39,181	28,833	31,411	-	-	502,269	436,632
Выручка от других сегментов	1,722	739	4,231	3,796	56,790	47,768	(62,743)	(52,303)	-	-
Себестоимость реализации	(258,276)	(258,202)	(26,663)	(28,554)	(81,500)	(77,012)	58,941	49,951	(307,498)	(313,817)
Валовая прибыль	178,884	108,577	15,566	14,423	4,123	2,167	(3,802)	(2,352)	194,771	122,815
Убытки от обесценения, за вычетом восстановления	(3,543)	8,343	(480)	(5,409)	621	2,576	3	-	(3,399)	5,510
Чистая прибыль от приобретения бизнеса	54,649	347,479	-	-	-	-	-	-	54,649	347,479
Доля в результатах ассоциированных и совместных предприятиях	26,203	36,155	(503)	(204)	7,711	(7,448)	-	-	33,411	28,503
Чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице	228	6,818	(143)	2,115	(2)	(1,683)	-	-	83	7,250
Финансовые доходы	3,151	3,529	378	234	463	1,416	(2)	(1,230)	3,990	3,949
Финансовые расходы	(11,429)	(8,806)	(448)	(396)	(186)	(4,058)	108	588	(11,955)	(12,672)
(Расходы) / экономия по подоходному налогу	(31,602)	(26,274)	(1,722)	(2,069)	(182)	(454)	-	-	(33,506)	(28,797)
Прибыль / (убыток) за год от продолжающейся деятельности	200,712	440,941	6,947	3,141	9,562	(17,745)	(3,472)	(2,753)	213,749	423,584
Прибыль за год от прекращенной деятельности	-	-	-	-	-	1,104	-	-	-	1,104
Прибыль / (убыток) за год	200,712	440,941	6,947	3,141	9,562	(16,641)	(3,472)	(2,753)	213,749	424,688
Износ и амортизация	(56,299)	(34,968)	(1,552)	(1,475)	(4,300)	(4,613)	324	251	(61,827)	(40,805)

7. Сегментная информация (продолжение)

Сегментная информация по отчетным сегментам за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 гг. изложена ниже (продолжение):

В миллионах казахстанских тенге	Уран		УМЗ		Прочее		Элиминация		Итого	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	106,474	121,130	6,381	6,885	11,210	19,861	-	-	124,065	147,876
Итого активы отчетных сегментов	1,639,531	1,384,836	80,073	75,519	83,957	92,558	(149,162)	(76,380)	1,654,399	1,476,533
Активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи	-	-	-	-	19,734	5,578	-	-	19,734	5,578
Итого активы	1,639,531	1,384,836	80,073	75,519	103,691	98,136	(149,162)	(76,380)	1,674,133	1,482,111
Итого обязательства отчетных сегментов	544,201	472,511	13,536	12,024	22,762	23,659	(148,909)	(76,494)	431,590	431,700
Обязательства выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи	-	-	-	-	389	5,951	-	-	389	5,951
Итого обязательства	544,201	472,511	13,536	12,024	23,151	29,610	(148,909)	(76,494)	431,979	437,651
Капитальные затраты	38,148	53,768	3,281	3,173	3,396	4,024	-	-	44,825	60,965

Капитальные затраты представляют собой поступление необоротных 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>	2019 г.	2018 г.
Китай	179,110	127,629
Великобритания (включая остров Джерси и Каймановы острова)	61,091	72,569
Россия	55,394	4,871
Франция	50,936	22,131
Канада	47,894	27,935
Индия	38,307	79,612
США	32,826	34,282
Казахстан	6,280	34,018
Бельгия	4,414	-
Япония	4,193	7,061
Германия	3,037	2,305
Прочие страны	18,787	24,219
Итого консолидированная выручка	502,269	436,632

Крупнейшие клиенты

Группа имеет группу клиентов под общим контролем, на долю которых приходится более 10% консолидированной выручки Группы. Эта выручка в размере 153,519 миллионов тенге (2018 г.: 111,012 миллионов 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 2019 года представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы	Дивиденды к получению	Займы выданные	Кредиторская задолженность и прочие обязательства	Кредиты и займы
Ассоциированные предприятия	2,182	5,074	12,923	20,813	17,460
Совместные предприятия	1,392	-	-	6,771	-
Предприятия под общим контролем	83	-	-	1,033	-
Контролирующий Акционер	-	-	-	983	-
Ассоциированные предприятия Акционера	11	-	-	3,777	-
Итого	3,668	5,074	12,923	33,377	17,460

8. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды полученные	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды Акционеру	Финансовые доходы	Финансовые расходы
Ассоциированные предприятия	11,441	8,884	67,519	-	1,593	1,691
Совместные предприятия	9,885	739	13,630	-	100	39
Предприятия под общим контролем	294	-	6,005	-	-	-
Контролирующий Акционер	-	-	-	68,065	-	148
Ассоциированные предприятия Акционера	108	-	6,037	-	-	-
Итого	21,728	9,623	93,191	68,065	1,693	1,878

С февраля 2019 года, в связи с приобретением контроля над ТОО «СП «Хорасан-У», Группа является со-заемщиком и имеет солидарную ответственность совместно с ТОО «Кызылқум» по кредиту на сумму 13,294 миллиона тенге (2018 г.: 23,772 миллиона тенге) (Примечание 32), предоставленному Компанией ТОО «Кызылқум» в 2010 году. ТОО «СП «Хорасан-У» является со-заемщиком и имеет солидарную ответственность совместно с ТОО «Кызылқум» по данному кредиту. Группа также является гарантом по займам ТОО «СКЗ-У» на сумму 10,793 миллиона тенге (2018 г.: 13,935 миллионов тенге), а также займа ТОО «Ульба ТВС» на сумму 4,245 миллионов тенге (2018 г.: 0) (Примечание 39).

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	Дивиденды к получению	Займы выданные	Кредиторская задолженность и прочие обязательства
Ассоциированные предприятия	2,580	8,659	23,618	12,560
Совместные предприятия	4,719	-	-	2,041
Предприятия под общим контролем	199	-	-	563
Контролирующий Акционер	-	-	-	479
Ассоциированные предприятия Акционера	18	-	-	4,046
Итого	7,516	8,659	23,618	19,689

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	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды Акционеру	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
Контролирующий Акционер	-	-	-	161,661	-	58
Ассоциированные предприятия Акционера	110	-	3,787	-	-	-
Прочие	918	-	32,265	-	1	-
Итого	31,709	7,885	133,378	161,661	9,833	1,651

В 2018 году прочие связанные стороны включают ТОО «Байкен-У» (Примечания 41 и 45).

8. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ключевой управленческий персонал - это лица, наделенные полномочиями и ответственные за планирование, руководство и контроль за деятельностью Группы, прямо или косвенно. Ключевой управленческий персонал включает весь состав Правления Компании и независимых членов Совета директоров. В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении, выплачиваемом Группой в обмен на услуги, оказанные ключевым управленческим персоналом. Данное вознаграждение включает заработную плату, премии, а также отчисления в пенсионный фонд:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.		2018 г.	
	Расходы	Обязательство	Расходы	Обязательство
<i>Краткосрочные выплаты</i>				
Заработная плата и премии	1,116	65	932	67
Итого	1,116	65	932	67

9. Выручка

Выручка Группы возникает по договорам с покупателями, по которым обязательства исполняются, в основном, в определенный момент времени.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Доход от продажи урановой продукции	438,518	368,325
Доход от продажи бериллиевой продукции	19,717	17,364
Доход от продажи приобретенных товаров	10,470	9,424
Доход от продажи танталовой продукции	9,543	14,333
Доход от предоставленных прочих услуг	8,048	8,342
Доход от бурения скважин	6,602	6,803
Доход от продажи материалов и прочих товаров	5,912	8,465
Доход от услуг по транспортировке	2,818	2,887
Доход от продажи фотоэлектрических преобразователей	448	398
Доход от исследований и разработок	193	291
Итого выручка	502,269	436,632

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. В 2019 году по запросу Yellow Cake plc, Общество реализовало Yellow Cake plc закись-окись урана общим объемом 452 тонны. 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).

Это право представляет собой встроенный производный инструмент с возможностью выкупа части урана с дисконтом к рыночной цене, если рыночная цена достигает определенного уровня. 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 2019 года была оценена Группой в размере 543 миллиона тенге (на 31 декабря 2019 г.: 1,369 миллионов тенге). Убыток от переоценки за 2019 год в размере 812 миллионов тенге был отражен в составе финансовых расходов (Примечание 17). 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, восьми лет при условии соблюдения различных условий.

10. Себестоимость реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Сырье и материалы	147,331	202,817
Износ и амортизация	60,044	39,866
Оплата труда персонала	29,632	24,024
Налоги кроме подоходного налога	27,021	22,033
Переработка и прочие услуги	18,566	10,354
Расходы по транспортировке	6,795	3,490
Техническое обслуживание и ремонт	4,132	3,021
Коммунальные услуги	1,607	1,581
Аренда	221	233
Исследования и разработки	36	80
Прочее	12,113	6,318
Итого себестоимость реализации	307,498	313,817

11. Расходы по реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	6,790	7,275
Оплата труда персонала	1,035	950
Комиссионное вознаграждение	610	637
Сырье и материалы	255	221
Аренда	70	106
Износ и амортизация	70	67
Прочее	1,997	1,274
Итого расходы по реализации	10,827	10,530

12. Общие и административные расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Оплата труда персонала	18,478	17,809
Консультационные и информационные услуги	3,816	4,488
Износ и амортизация	1,611	808
Командировочные расходы	794	687
Налоги кроме подоходного налога	767	1,526
Техническое обслуживание и ремонт	644	575
Страхование	511	145
Расходы на исследования	499	230
Расходы на обучение	469	440
Корпоративные мероприятия	406	252
Услуги связи	362	238
Аренда	315	1,166
Обесценение дебиторской задолженности	276	1,743
Штрафы и пени по налогам	261	340
Сырье и материалы	224	297
Охранные услуги	168	148
Коммунальные услуги	163	163
Банковские комиссии	93	89
Представительские расходы	82	75
Канцелярские товары	76	73
Социальные взносы – Туркестанская область	-	2,000
Прочее	2,009	1,513
Итого общие и административные расходы	32,024	34,805

13. Убытки от обесценения активов и восстановление убытков от обесценения

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Восстановление ранее признанных убытков от обесценения финансовых активов	111	905
Убытки от обесценения финансовых активов	(334)	(4,675)
Чистые убытки от обесценения финансовых активов	(223)	(3,770)

Группа признала восстановление ранее признанных убытков от обесценения следующих нефинансовых активов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Инвестиции в ассоциированные предприятия	25	-	6,556
Запасы	30	1,313	4,341
Затраты по подготовке к производству	22	-	3,933
Основные средства	21	49	292
Прочие активы		11	6
Итого восстановление убытков от обесценения		1,373	15,128

Группа признала убытки от обесценения следующих нефинансовых активов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Разведочные и оценочные активы	24	1,989	-
Запасы	30	1,318	1,238
Нематериальные активы	20	594	4
Основные средства	21	259	2,533
НДС к возмещению		8	1,607
Затраты по подготовке к производству	22	-	165
Инвестиции в совместные предприятия	26	-	21
Прочие активы		381	280
Итого убытки от обесценения		4,549	5,848

14. Прочие доходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Доход от списания обязательств по совместным операциям	16,995	-
Доход от списания прочих обязательств	670	-
Доход от штрафов и пеней	384	169
Доход от выбытия совместно-контролируемой организации	8	-
Прочее	1,662	1,073
Итого прочие доходы	19,719	1,242

Доход от списания обязательства по совместной операции относится к объему невыкупленного урана у совместных операций за 2018 год, который Группа по согласованию с партнерами не планирует приобретать в последующих периодах, в связи с чем данное обязательство, признанное на 31 декабря 2018 года, было списано в первом полугодии 2019 года.

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Расходы от списания разведочных и оценочных активов	2,207	-
Невозмещаемый НДС	1,491	2,614
Расходы на социальную сферу	1,068	730
Убытки от остановки производства	1,013	799
Расходы от выбытия основных средств	564	-
Износ и амортизация	102	64
Прочее	352	1,642
Итого прочие расходы	6,797	5,849

Чистая прибыль / (убыток) по курсовой разнице

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Чистый (убыток) / прибыль по курсовой разнице от финансовой деятельности	1,121	(14,467)
Чистый (убыток) / прибыль по курсовой разнице от операционной деятельности	(1,038)	21,717
Итого чистая прибыль по курсовой разнице	83	7,250

16. Оплата труда персонала

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Заработная плата	58,723	57,379
Социальный налог и социальные отчисления	6,161	6,034
Итого оплата труда персонала	64,884	63,413

17. Финансовые доходы и расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Займы, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,435	1,280
Срочные депозиты	996	1,083
Денежные средства и их эквиваленты	1,357	985
Прочие аналогичные доходы		
Производный финансовый актив (Примечание 9)	-	413
Прочие	202	188
Итого финансовые доходы	3,990	3,949
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	7,337	8,558
Списание дисконта по резервам	2,791	2,385
Производный финансовый актив (Примечание 9)	812	-
Убыток от конвертации иностранной валюты	559	1,130
Дивиденды по привилегированным акциям	53	53
Расходы от переоценки финансовых активов	65	30
Списание дисконта по прочим финансовым обязательствам	74	-
Прочие	264	516
Итого финансовые расходы	11,955	12,672

18. Расходы по подоходному налогу

(а) Компоненты расходов по подоходному налогу

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Текущий подоходный налог	43,948	31,412
Отложенный подоходный налог	(10,442)	(2,615)
Итого расходы по подоходному налогу	33,506	28,797

(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 2019 и 2018 гг., составляет 20%.

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Прибыль до налогообложения	247,255	452,381
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20%	49,451	90,476
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу: Чистая прибыль от приобретения бизнеса необлагаемая налогом	(10,930)	(69,495)
Непризнанный налоговый актив на убытки от обесценения	1,008	5,583
Невычитаемые расходы	1,452	2,624
Убытки текущего года, в отношении которых не был признан отложенный налоговый актив	172	1,120
Доля результатов совместных предприятий	(1,973)	949
Корректировки по трансфертному ценообразованию	1,474	191
Корректировки предыдущих периодов	(177)	(938)
Необлагаемый доход	(1,461)	(1,012)
Доля результатов ассоциированных предприятий	(4,710)	(6,649)
Корректировка результата по совместным операциям	(3,399)	3,399
Прочие статьи	2,599	2,549
Расходы по подоходному налогу за год	33,506	28,797

На 31 декабря 2019 и 2018 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)

(е) *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 2019 г.	Восстанов- лено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Приобрете- ние бизнеса	Выбытие дочернего предприятия	31 декабря 2019 г.
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>					
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц					
Основные средства, нематериальные активы и права на недропользование	(101,273)	7,110	(36,964)	(250)	(131,377)
Дебиторская задолженность	(46)	129	-	-	83
Займы полученные	(32)	16	-	-	(16)
Кредиторская задолженность	-	(1,301)	-	-	(1,301)
Резервы	1,396	21	-	(3)	1,414
Начисление обязательств	1,083	16	3	2	1,104
Перенесенный налоговый убыток	444	(246)	-	-	198
Налоги	1,033	137	92	-	1,262
Запасы	7,494	4,343	-	-	11,837
Прочие активы	154	138	-	317	609
Прочие обязательства	84	79	-	-	163
	(89,663)	10,442	(36,869)	66	(116,024)
Признанный отложенный налоговый актив	7,552	5,592	95	319	13,558
Признанное отложенное налоговое обязательство	(97,215)	4,850	(36,964)	(253)	(129,582)

Руководство считает, что отложенные налоговые активы в сумме 1,612 миллионов тенге в 2019 г. (2018 г.: 1,840 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 2018 года, приведен ниже:

	1 января 2018 г.	Восстанов- лено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	Приобрете- ние бизнеса	Прекращен- ная дея- тельность	31 декабря 2018 г. (пересчи- тано)
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>					
Налоговый эффект вычитаемых / (налогооблагаемых) временных разниц					
Основные средства, нематериальные активы и права на недропользование	(5,734)	(1,189)	(96,680)	2,330	(101,273)
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
Запасы	3,501	4,100	136	(243)	7,494
Прочие активы	154	-	-	-	154
Прочие обязательства	128	(35)	5	(14)	84
	2,393	2,615	(95,711)	1,040	(89,663)
Признанный отложенный налоговый актив	6,836	(315)	1,091	(60)	7,552
Признанное отложенное налоговое обязательство	(4,443)	2,930	(96,802)	1,100	(97,215)

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

Группа не признала отложенные налоговые активы в сумме 4,991 миллиона тенге в 2019 г. (2018 г.: 5,022 миллиона тенге). Сроки зачета непризнанных налоговых убытков истекают, как приведено ниже:

	2019 г.	2018 г.
<i>В миллионах казахстанских тенге</i>		
2024 г.	357	560
2025 г.	2,478	2,478
2026 г.	676	676
2027 г.	188	188
2028 г.	1,120	1,120
2029 г.	172	-
Итого непризнанный отложенный налоговый актив в отношении налоговых убытков	4,991	5,022

19. Прибыль на акцию и балансовая стоимость одной акции

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.

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г. (пересчитано)
Прибыль от продолжающейся деятельности за период, причитающаяся владельцам обыкновенных акций (в миллионах казахстанских тенге)	189,998	416,580
Прибыль за период, причитающаяся владельцам обыкновенных акций (в миллионах казахстанских тенге)	189,998	417,684
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)	733	1,606
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли за период, относимой на собственников (в тенге на акцию)	733	1,610

27 сентября 2019 года Компания произвела размещение 70 миллионов штук индексированных к доллару США облигаций на организованном рынке ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа» («KASE»). В соответствии с Договором о листинге негосударственных ценных бумаг от 19 сентября 2019 года, заключенным между Компанией и KASE, и Листинговыми правилами Компании необходимо в отчете о финансовом положении по состоянию на конец каждого отчетного периода отображать данные о балансовой стоимости одной акции, рассчитанной в соответствии с Листинговыми правилами.

Балансовая стоимость одной акции рассчитывается следующим образом:

	2019 г.	2018 г.
Совокупные активы Группы (в миллионах казахстанских тенге)	1,674,133	1,482,111
Нематериальные активы (в миллионах казахстанских тенге)	(54,697)	(54,099)
Совокупные обязательства Группы (в миллионах казахстанских тенге)	(431,979)	(437,651)
	1,187,457	990,361
Количество обыкновенных акций в обращении (тысяч)	259,357	259,357
Балансовая стоимость одной акции (в тенге на акцию)	4,578	3,819

20. Нематериальные активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Лицензии и патенты	Программное обеспечение	Гудвил	Прочее	Итого
На 1 января 2018 г.					
Стоимость	1,851	2,371	11,625	944	16,791
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(860)	(1,104)	(6,459)	(359)	(8,782)
Балансовая стоимость	991	1,267	5,166	585	8,009
Поступления	489	144	-	-	633
Поступление при приобретении бизнеса	142	325	43,328	-	43,795
Поступления по 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)
На 31 декабря 2018 г.					
Стоимость	2,571	4,532	54,953	1,022	63,078
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(776)	(1,307)	(6,459)	(437)	(8,979)
Балансовая стоимость (пересчитано)	1,795	3,225	48,494	585	54,099
Поступления	95	114	-	7	216
Выбытия	(4)	(4)	-	(1)	(9)
Амортизация за год	(200)	(473)	-	(101)	(774)
Обесценение	-	(594)	-	-	(594)
Переводы	(83)	(114)	-	197	-
Переводы из основных средств (Примечание 21)	-	2,222	-	86	2,308
Переводы из активов, предназначенных для продажи	-	1	-	-	1
Переводы в активы в форме права пользования	(550)	-	-	-	(550)
На 31 декабря 2019 г.					
Стоимость	1,897	6,634	54,953	1,329	64,813
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(844)	(2,257)	(6,459)	(556)	(10,116)
Балансовая стоимость	1,053	4,377	48,494	773	54,697

20. Нематериальные активы (продолжение)

Тест на обесценение гудвила

(i) ТОО «ДП Орталык», АО «СП «Акбастау» и ТОО «Каратау»

На 31 декабря 2019 года гудвил относится к трем генерирующим единицам: 5,166 миллионов тенге относятся к операциям по недропользованию ТОО «ДП Орталык» на месторождении «Центральный Мынкудук», 24,808 миллионов тенге относятся к ТОО «Каратау» и 18,520 миллионов тенге к АО «Акбастау», которые независимо осуществляют операции по недропользованию на участках месторождения «Буденовское». 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 11.97% годовых в 2019 г. (2018 г.: 12.33% годовых). Объемы производства соответствуют согласованным с компетентным органом и отчету SRK (Примечание 4) и основаны на производственных мощностях генерирующих единиц. Ключевые допущения, использованные в расчетах, включают прогнозируемые изменения в цене реализации, и прямые затраты периода. Цены реализации, используемые в расчете прогнозных денежных потоков, определяются с использованием независимого официального источника «Ux Consulting LLC», опубликованного в четвертом квартале 2019 года. Прямые затраты периода основаны на утвержденном бюджете на 2020-2024 гг. и 3-4% 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.

21. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2018 г.							
Стоимость	360	100,308	81,301	15,699	6,015	49,519	253,202
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(35,928)	(48,520)	(9,179)	(3,553)	(33,847)	(131,027)
Балансовая стоимость	360	64,380	32,781	6,520	2,462	15,672	122,175
Поступления	135	14,922	5,435	1,105	680	15,018	37,295
Поступление при приобретении бизнеса	6	28,518	25,469	1,724	800	4,101	60,618
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 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
На 31 декабря 2018 г. (пересчитано)							
Стоимость	398	127,359	80,918	17,722	4,811	19,497	250,705
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(28,028)	(31,789)	(10,396)	(2,316)	(1,787)	(74,316)
Балансовая стоимость	398	99,331	49,129	7,326	2,495	17,710	176,389
Поступления	9	151	2,603	2,493	1,034	13,481	19,771
Поступление при приобретении бизнеса (Примечание 45)	-	43	10	6	-	122	181
Переводы	-	9,899	1,088	323	15	(11,325)	-
Амортизация за год	-	(5,583)	(6,594)	(1,403)	(732)	-	(14,312)
Убыток от обесценения (Примечания 13)	-	(179)	(49)	-	-	(31)	(259)
Восстановление убытка от обесценения, признанного в прошлые периоды	-	8	31	-	-	10	49
Выбытия	(1)	(708)	(85)	(20)	8	(102)	(908)
Выбытие дочернего предприятия	-	(40)	(9)	(12)	(2)	(486)	(549)
Переводы из / (в) запасы	-	-	46	-	16	337	399
Переводы из / (в) нематериальные активы (Примечание 20)	-	-	-	-	-	(2,308)	(2,308)
Переводы из / (в) долгосрочные активы, предназначенные для продажи	-	109	170	15	8	484	786
Изменения в учетной оценке	-	311	176	-	-	-	487
Переводы в затраты по подготовке к производству (Примечание 22)	-	-	-	-	-	(271)	(271)
Пересчет в валюту презентации	-	28	(260)	(1)	231	-	(2)
На 31 декабря 2019 г.							
Стоимость	406	137,030	83,240	20,133	6,011	19,372	266,192
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(33,660)	(36,984)	(11,406)	(2,938)	(1,751)	(86,739)
Балансовая стоимость	406	103,370	46,256	8,727	3,073	17,621	179,453

21. Основные средства (продолжение)

Расходы по амортизации в размере 12,554 миллиона тенге (2018 г.: 12,030 миллионов тенге) были отражены в составе себестоимости реализации, 70 миллионов тенге (2018 г.: 71 миллион тенге) в составе расходов по реализации, 1,217 миллионов тенге (2018 г.: 426 миллионов тенге) в составе общих и административных расходов, 217 миллионов тенге (2018 г.: 182 миллиона тенге) в составе прочих расходов. Оставшаяся часть амортизации включена в состав готовой продукции, незавершенного производства и прочих статей.

По состоянию на 31 декабря 2019 года незавершенное строительство включает техническое перевооружение производства АО «Ульбинский металлургический завод» в размере 3,966 миллионов тенге и техническое перевооружение АСУТП рудника «Карамурун» ТОО «РУ-6» в размере 505 миллионов тенге, расширение аффинажного производства ТОО «Каратау» в размере 2,545 миллионов тенге, и проекты АО «НАК Казатомпром» по информационным технологиям (IT проекты) в размере 4,408 миллионов тенге. 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 2,753 миллиона тенге (2018 г.: 1,599 миллионов тенге) и по внедрению SAP ERP в размере 815 миллионов тенге (2018 г.: 2,184 миллиона тенге). В конце 2019 года ИС Цифровой рудник была запущена в опытную эксплуатацию на предприятиях, входящих в периметр проекта. В 2020 году запланирован запуск ИС Цифровой рудник в промышленную эксплуатацию. В 2019 году были завершены работы по внедрению и автоматизации целевых бизнес-процессов на базе SAP ERP, и признан нематериальный актив на сумму 3,559 миллионов тенге в Группе.

Сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 1,717 миллионов тенге (2018 г.: 2,091 миллион тенге).

Капитализированные затраты по займам в 2019 году отсутствуют (2018 г.: 110 миллионов тенге, средняя ставка капитализации: 3.41% годовых).

Валовая балансовая стоимость полностью самортизированных, но еще используемых основных средств на 31 декабря 2019 года составляет 15,881 миллион тенге (2018 г.: 16,732 миллиона тенге).

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Основные средства	14,312	13,205
Активы в форме права пользования	273	-
Затраты по подготовке к производству	30,875	19,251
Нематериальные активы	774	667
Права на недропользование	28,257	12,578
Итого начисленные износ и амортизация	74,491	45,701

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Себестоимость реализации	60,044	39,866
Общие и административные расходы	1,611	808
Расходы по реализации	70	67
Прочие расходы	102	64
Итого расходы по износу и амортизации, отнесенные на прибыль или убыток	61,827	40,805

22. Затраты по подготовке к производству

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Подготовка месторож- дения	Восста- новление место- рождений	Ионо- обменная смола	Итого
На 1 января 2018 г.				
Стоимость	65,843	11,728	5,359	82,930
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(35,487)	(2,462)	(1,451)	(39,400)
Балансовая стоимость	30,356	9,266	3,908	43,530
Поступления	18,896	-	876	19,772
Поступление при приобретении бизнеса	56,323	823	6,196	63,342
Перевод из запасов	4,140	-	602	4,742
Переводы из основных средств	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
На 31 декабря 2018 г. (пересчитано)				
Стоимость	157,339	14,754	13,710	185,803
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(61,214)	(886)	(2,627)	(64,727)
Балансовая стоимость	96,125	13,868	11,083	121,076
Поступления	21,464	-	322	21,786
Поступление при приобретении бизнеса (Примечание 45)	22,138	489	-	22,627
Перевод из запасов	3,412	-	457	3,869
Переводы из основных средств (Примечание 21)	271	-	-	271
Амортизация за год	(28,181)	(1,697)	(997)	(30,875)
Изменения в учетной оценке	-	1,986	-	1,986
На 31 декабря 2019 г.				
Стоимость	262,393	18,255	15,931	296,579
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(147,164)	(3,609)	(5,066)	(155,839)
Балансовая стоимость	115,229	14,646	10,865	140,740

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.

23. Права на недропользование

В миллионах казахстанских тенге

На 1 января 2018 года		
Стоимость		9,183
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(7,179)
Балансовая стоимость		2,004
Поступление		7
Поступление при приобретении бизнеса		463,008
Переводы в активы для продажи		(2)
Амортизация за год		(12,578)
На 31 декабря 2018 г. (пересчитано)		
Стоимость		465,281
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(12,842)
Балансовая стоимость		452,439
Поступление		4
Поступление при приобретении бизнеса (Примечание 45)		178,856
Амортизация за год		(28,257)
На 31 декабря 2019 г.		
Стоимость		646,153
Накопленная амортизация и убытки от обесценения		(43,111)
Балансовая стоимость		603,042

24. Разведочные и оценочные активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Материаль- ные активы	Немате- риальные активы	Итого
На 1 января 2018 г.	4,678	930	5,608
Поступления	2,663	152	2,815
Поступление при приобретения бизнеса	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)
На 31 декабря 2018 г.	20,180	3,429	23,609
Поступления	4,304	-	4,304
Выбытие	(2,593)	-	(2,593)
Переводы в запасы	(398)	(6)	(404)
Обесценение	(1,989)	-	(1,989)
На 31 декабря 2019 г.	19,504	3,423	22,927

25. Инвестиции в ассоциированные предприятия

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г. (пересчитано)
Балансовая стоимость на 1 января	107,434	101,746
Доля в результатах ассоциированных предприятий	23,547	33,246
Приобретения (Примечание 45)	-	14,630
Восстановление обесценения (Примечание 13)	-	6,556
Выбытия (Примечание 45)	(31,154)	(40,388)
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий	(8,884)	(7,885)
Прочие	-	(471)
Балансовая стоимость на 31 декабря	90,943	107,434

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных ассоциированных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2019 г.		2018 г. (пересчитано)	
			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%	61,642	49%	49,704
АО «СП «Заречное»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.98%	10,011	49.98%	9,705
ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30%	7,580	30%	7,290
ТОО «Кызылкум»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50%	6,511	50%	5,121
АО «Каустик»	Казахстан	Поставки каустической соды	40%	3,856	40%	3,517
ТОО «СП «Хорасан-У (Хорасан-У)»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	-	-	50%	30,819
ТОО СП «СКЗ Казатомпром»	Казахстан	Производство серной кислоты	9.89%	689	9.89%	710
ТОО «СП «Русбурмаш Казахстан»	Казахстан	Геологическая разведка и изыскания, осуществление буровых работ	49%	446	49%	346
ТОО «Жанакорган - Транзит»	Казахстан	Транспортно-экспедиционные услуги	40%	208	40%	222
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия				90,943		107,434

АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 года

25. Инвестиции в ассоциированные предприятия (продолжение)

Сводная финансовая информация за 2019 год по каждому существенному ассоциированному предприятию Группы представлена ниже. Эта информация отражает показатели отчетности ассоциированных предприятий по МСФО, после корректировок в результате применения Группой метода долевого участия.

В миллионах казахстанских тенге	ТОО «Кызылжумук»	ТОО СП «КАТКО»	«СП «Южная горно-химическая компания»	АО «СП «Заречное»	ТОО «СП «Хорасан-У» (Хорасан-У)»	Прочие	Итого
Краткосрочные активы	2,097	96,384	33,084	8,102	-	6,803	146,470
В том числе денежные средства	1,650	70,083	9,136	1,553	-	513	82,935
Долгосрочные активы	29,376	63,374	38,187	16,881	-	22,145	169,963
Итого активы	31,473	159,758	71,271	24,983	-	28,948	316,433
Краткосрочные обязательства	(3,990)	(7,961)	(34,899)	(2,909)	-	(7,539)	(57,298)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговых и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(2,799)	(176)	(13,043)	(35)	-	(1,668)	(17,721)
Включая заем от Компании	(2,798)	-	-	-	-	-	(2,798)
Долгосрочные обязательства	(12,762)	(11,253)	(10,848)	(1,463)	-	(13,375)	(49,701)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговых и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(10,496)	(325)	(7,498)	-	-	(12,509)	(30,828)
Включая заем от Компании	(10,496)	-	-	-	-	-	(10,496)
Итого обязательства	(16,752)	(19,214)	(45,747)	(4,372)	-	(20,914)	(106,999)
Чистые активы	14,721	140,544	25,524	20,611	-	8,034	209,434
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	7,361	68,867	7,657	10,301	-	900	95,086
Нереализованная прибыль в Группе	(850)	(7,293)	(77)	(332)	-	(221)	(7,702)
Прочее	-	68	-	42	-	(221)	(1,029)
Гудвилл	-	-	-	-	-	4,520	4,588
Балансовая стоимость инвестиций	6,511	61,642	7,580	10,011	-	5,199	90,943
Итого выручка	11,816	78,298	57,899	18,563	4,101	18,135	188,812
Износ и амортизация	(654)	(12,390)	(5,662)	(3,917)	(399)	(2,044)	(25,066)
Финансовые доходы	70	13	253	34	20	50	440
Финансовые расходы	(886)	(722)	(1,115)	(145)	(10)	(1,350)	(4,228)
Чистая прибыль / (убыток) по курсовой разнице (Обесценение) / восстановление обесценения	(10)	(227)	(322)	23	(242)	65	(713)
Подходный налог	(107)	474	-	(1,089)	(540)	(9)	(474)
Итого (убыток) / прибыль за год	2,780	33,638	25,767	4,096	1,003	810	68,094
Прочий совокупный (убыток) / доход	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный (убыток) / доход	2,780	33,638	25,767	4,096	1,003	810	68,094
Прочее	-	(4,545)	34	(333)	(167)	-	(5,011)
Дивиденды полученные	-	-	7,475	1,409	-	-	8,884

АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 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.

В миллионах казахстанских тенге	ТОО «Кызылжум»	ТОО СП «КАТКО»	«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	64,276	23,772	236,324
Итого активы	40,262	123,135	68,647	26,151	84,400	28,917	371,512
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)	(1,789)	(32,666)
Включая заем от Компании	(10,153)	-	-	-	-	-	(10,153)
Долгосрочные обязательства	(16,303)	(9,778)	(7,630)	(1,306)	(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)
Включая заем от Компании	(13,619)	-	-	-	-	-	(13,619)
Итого обязательства	(28,320)	(16,228)	(43,976)	(6,817)	(22,056)	(21,116)	(138,513)
Чистые активы	11,942	106,907	24,671	19,334	62,344	7,801	232,999
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	5,971	52,385	7,402	9,663	31,172	667	107,260
Нереализованная прибыль в Группе	-	(2,749)	(112)	-	(353)	-	(3,214)
Прочее	(850)	-	-	42	-	(392)	(1,200)
Гудвилл	-	68	-	-	-	4,520	4,588
Балансовая стоимость инвестиций	5,121	49,704	7,290	9,705	30,819	4,795	107,434
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
Подходный налог	(66)	(7,522)	(6,063)	(803)	(3)	-	(65)
Итого (убыток) / прибыль за год	(1,014)	28,092	(4,916)	2,820	(7,656)	(726)	(17,422)
Прочий совокупный (убыток) / доход	(81)	-	(72)	-	-	-	(153)
Итого совокупный (убыток) / доход	55	28,092	24,844	2,820	7,656	(726)	62,741
Прочее	27	(2,565)	496	57	923	-	(1,062)
Дивиденды полученные	-	-	5,617	199	-	2,069	7,885

26. Инвестиции в совместные предприятия

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Балансовая стоимость на 1 января	40,442	74,818
Взносы в уставный капитал	524	2,487
Доля в результатах совместных предприятий	9,864	(4,743)
Пересчет в валюту презентации	1,712	(232)
Приобретения	-	896
Переводы в активы для продажи (Примечание 46)	(18,670)	-
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	(739)	-
Выбытия (Примечание 45)	-	(32,523)
Обесценение	-	(21)
Прочее	(11)	(240)
Балансовая стоимость на 31 декабря	33,122	40,442

Ниже представлены доли участия Группы в ее основных совместных предприятиях:

	Страна	Основная деятельность	2019 г.		2018 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%	15,098	51.00%	12,675
АО «ЦОУ»*	Россия	Производство урановой продукции с высокой степенью передела	50.00%*	-	50.00%	10,678
ТОО «Ульба ТВС»	Казахстан	Строительство завода по производству тепловыделяющих элементов	51.00%	6,381	51.00%	6,885
ТОО «СП «Буденовское»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51.00%	5,632	51.00%	5,732
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан	Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций	79.52%	3,055	79.45%	2,839
ТОО «СКЗ-У»	Казахстан	Производство серной кислоты	49.00%	2,956	49.00%	1,633
ЗАО «СП УКР ТВС»	Украина	Производство ядерного топлива	33.33%	-	33.33%	-
Итого инвестиции в совместные предприятия				33,122		40,442

*Как представлено в Примечании 1, Группа заключила контракт с отлагательным условием на продажу 50% доли владения минус 1 (одна) акция в АО «Центр обогащения урана» (ЦОУ) своему партнеру по данному совместному предприятию - АО «ТВЭЛ» (ТВЭЛ). Группа планирует оставить за собой 1 акцию ЦОУ, которая сохранит право Группы на доступ к услугам по обогащению урана в соответствии с условиями, предварительно согласованными с ТВЭЛ. В соответствии с планом реализации инвестиции, как это ранее было опубликовано, в данной консолидированной финансовой отчетности Группа классифицировала инвестицию в совместное предприятие ЦОУ как актив предназначенный для продажи (Примечание 46).

АО «Национальная Атомная Компания «КАЗАТОМПРОМ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2019 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 «Семизбай-Ц»		АО «ЦОУ»		Прочие		Итого	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Краткосрочные активы	13,582	9,851	-	8,464	11,634	17,784	25,216	36,099
В том числе денежные средства	1,792	812	-	5,192	4,704	10,394	6,496	16,398
Долгосрочные активы	20,919	18,541	-	113,872	66,365	53,433	87,284	185,846
Итого активы	34,501	28,392	-	122,336	77,999	71,217	112,500	221,945
Краткосрочные обязательства	(7,987)	(7,522)	-	(13,469)	(10,248)	(8,473)	(18,235)	(29,464)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	(4,791)	(4,600)	-	(8,856)	(5,244)	(5,340)	(10,035)	(18,796)
Долгосрочные обязательства	(4,605)	(4,065)	-	(87,511)	(21,324)	(17,943)	(25,929)	(109,519)
В том числе финансовые обязательства за вычетом торговой и прочей кредиторской задолженностей и резервов	-	-	-	(87,511)	(21,019)	(17,917)	(21,019)	(105,428)
Итого обязательства	(12,592)	(11,587)	-	(100,980)	(31,572)	(26,416)	(44,164)	(138,983)
Чистые активы	21,909	16,805	-	21,356	46,427	44,801	68,336	82,962
Доля Группы в чистых активах совместных предприятий	11,173	8,570	-	10,678	25,063	24,249	36,236	43,497
Накопленная непризнанная доля в убытках совместного предприятия	-	-	-	-	23	14	23	14
Гудвилл	4,105	4,105	-	-	(1,397)	(1,397)	2,708	2,708
Обесценение	-	-	-	-	(21)	(21)	(21)	(21)
Прочие	-	-	-	-	(5,644)	(5,756)	(5,644)	(5,756)
Нереализованная прибыль в Группе	(180)	-	-	-	-	-	(180)	-
Балансовая стоимость инвестиций	15,098	12,675	-	10,678	18,024	17,089	33,122	40,442
Итого выручка	23,650	20,915	1,115	3,410	13,972	14,238	38,737	38,563
Износ и амортизация	(2,973)	(2,981)	(3)	(3)	(1,236)	(4,212)	(4,212)	(4,184)
Финансовые доходы	35	77	198	12,274	30	194	263	12,545
Финансовые расходы	(496)	(543)	(4,850)	(4,722)	(811)	(743)	(6,157)	(6,008)
Чистый (убыток) / прибыль по курсовой разнице	(133)	(941)	11,426	(16,976)	-	-	11,293	(17,917)
Обесценение	(1,558)	1,721	(1,618)	2,961	(773)	540	(3,949)	1,721
Подходный налог	6,552	(747)	12,584	(11,755)	1,127	(2,039)	20,263	2,754
Прибыль / (убыток) за год	-	4,832	12,562	(11,755)	1,127	(40)	(22)	(36)
Прочий совокупный доход / (убыток)	180	215	-	-	-	(70)	180	145
Итого совокупный доход / (убыток)	-	6,552	12,562	(11,755)	1,127	(2,079)	20,241	(9,002)
Прочее	-	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды полученные	739	-	-	-	-	-	739	-

26. Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

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

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» (с долями владения 51% и 49%, соответственно), которое будет ответственным за организацию строительства и дальнейшую эксплуатацию завода. Завершение строительства завода ТВС планируется в 2021 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, руководство пришло к выводу, что Группа обладает совместным контролем над ТОО «Уранэнерго».

27. Прочие инвестиции

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Прочие	567	619
Итого прочие инвестиции	567	619

По состоянию на 31 декабря 2019 года прочие инвестиции включают облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)». Данные облигации были получены в результате реструктуризации депозитов Группы в АО «Bank RBK» в конце 2017 года. 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 первоначально признаны Группой по справедливой стоимости, оцененной материнской компанией, исходя из стоимости гарантии и ставки дисконта 13% годовых.

28. Дебиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность связанных сторон	67	13
Прочая дебиторская задолженность	-	7
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	-	(7)
Итого чистая долгосрочная дебиторская задолженность	67	13
Торговая дебиторская задолженность	87,707	91,094
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	3,242	3,277
Итого валовая торговая дебиторская задолженность	90,949	94,371
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(446)	(90)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности связанных сторон	(37)	(49)
Итого чистая краткосрочная торговая дебиторская задолженность	90,466	94,232
Прочая дебиторская задолженность	921	607
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	4	2
Итого валовая прочая дебиторская задолженность	925	609
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(764)	(364)
Итого чистая краткосрочная прочая дебиторская задолженность	161	245
Итого чистая краткосрочная дебиторская задолженность	90,627	94,477

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

29. Прочие активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Долгосрочные		
Денежные средства, ограниченные в использовании	13,167	10,552
Долгосрочные запасы	7,333	6,483
Расходы будущих периодов	1,290	1,343
Авансы, выданные за долгосрочные активы	1,104	1,276
НДС к возмещению	1,029	-
Займы, выданные работникам	596	869
Авансы, выданные связанным сторонам	157	324
Итого прочие долгосрочные активы	24,676	20,847
Краткосрочные		
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	5,074	8,659
Авансы, выданные за товары и услуги	2,981	2,760
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	1,520	737
Предоплата по страхованию	874	833
Расходы будущих периодов	758	412
Денежные средства, ограниченные в использовании	485	490
Задолженность работников	330	482
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам	235	3,949
Итого прочие краткосрочные активы	12,257	18,322

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 обогатленного 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 13,148 миллиона тенге в 2019 г. (2018 г.: 10,552 миллионов тенге).

30. Запасы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г. (пересчитано)
Готовая продукция и товары для перепродажи	171,452	130,922
<i>в том числе урановая продукция</i>	<i>170,105</i>	<i>128,613</i>
Незавершенное производство	22,317	19,768
Сырье и материалы	19,071	13,728
Прочие материалы	4,913	5,459
Материалы в переработке	1,045	1,226
Топливо	787	1,875
Запасные части	626	720
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам и списание до чистой стоимости реализации	(3,152)	(2,672)
Итого запасы	217,059	171,026

30. Запасы (продолжение)

Ниже представлены изменения в резерве:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Остаток на 1 января	(2,672)	(8,253)
Начисление резерва в течение года	(1,318)	(1,238)
Восстановление резерва в течение года	1,313	4,341
Запасы, списанные в течение года	206	425
Переводы в активы, предназначенные для продажи	(681)	2,733
Поступление при приобретении бизнеса	-	(680)
Остаток на 31 декабря	(3,152)	(2,672)

31. Срочные депозиты

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Долгосрочные		
Казахстанский банк	13	13
Итого долгосрочные депозиты	13	13
Краткосрочные		
Казахстанские банки	1	205
Итого краткосрочные депозиты	1	205

Вознаграждение по срочным депозитам, имеющимся на балансе Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, варьируется от 0% до 8.26% годовых (2018 г.: от 0% до 9.5% годовых). Информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и анализу чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 42.

32. Займы, выданные связанным сторонам

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Долгосрочные		
ТОО «Кызылкум»	10,496	13,399
Резерв под обесценение	(371)	(154)
Итого долгосрочные займы	10,125	13,245
Краткосрочные		
ТОО «Кызылкум»	2,798	10,373
Итого краткосрочные займы	2,798	10,373

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 2019 году составила 8.5% (2018 г.: 8.5%). Согласно внутренним оценкам, уровень кредитного риска по данному займу оценивается как средний.

33. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Текущие счета в банках	82,931	125,959
Вклады до востребования	14,146	2,847
Деньги в пути	1,495	-
Денежные средства в кассе	14	31
Резерв под обесценение	(26)	(18)
Итого денежные средства и их эквиваленты	98,560	128,819

34. Капитал

На 31 декабря 2019 года количество объявленных и размещенных (оплаченных) простых акций Компании составляет 259,356,608 штук (2018 г.: 259,356,608 штук).

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» – владело 85% простых акций, другие юридические и физические лица – владели 15% простых акций Компании. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

26 сентября 2019 года АО «Самрук-Қазына» разместило дополнительное предложение 9,863,021 акций в виде ГДР на LSE и AIX. Цена дополнительного предложения составила 13 долларов США за ГДР. На 31 декабря 2019 года 81.28% акций Компании принадлежат АО «Самрук-Қазына» и 18.72% акций находятся в свободном обращении.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	80,001	135,012
Дивиденды, дополнительно объявленные в течение года	-	26,649
Дивиденды, выплаченные в течение года	(80,001)	(161,661)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию объявленные, в тенге	308	624

35. Кредиты и займы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Долгосрочные обязательства		
Банковские кредиты	-	16,270
Облигации выпущенные	69,300	-
Итого долгосрочные кредиты и займы	69,300	16,270
Краткосрочные обязательства		
Банковские кредиты	71,847	74,159
Небанковские кредиты	641	35,726
Краткосрочные обязательства по векселю	17,460	-
Облигации выпущенные	716	73,535
Итого краткосрочные кредиты и займы	90,664	183,420
Итого кредиты и займы	159,964	199,690

35. Кредиты и займы (продолжение)

27 сентября 2019 года Компания произвела размещение 70 миллионов штук индексированных к доллару США облигаций на организованном рынке ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа» («KASE»). Номинальная стоимость одной облигации составляет 1,000 тенге, срок обращения облигаций до 27 октября 2024 года. Целью данного выпуска является рефинансирование облигаций, выпущенных 11 октября 2018 года на сумму 70,000 миллионов тенге с годовой ставкой 4.6%. Облигации 2018 года были досрочно погашены 27 сентября 2019 года.

16 сентября 2019 года Компания подписала соглашение о предоставлении кредитной линии в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму общую 145 миллионов долларов США, сроком на 3 года, без обеспечения. Компания привлекла данную линию для пополнения оборотных средств и использования в общих корпоративных целях.

Векселя выпущены ТОО «СП «Хорасан-У» в декабре 2014 года с целью погашения задолженности за активы по подготовке к производству. С 2019 года ТОО «СП «Хорасан-У» является дочерним предприятием Группы. Согласно условиям, векселя подлежат уплате по требованию с процентной ставкой 0.1% годовых. На 31 декабря 2019 года право требования по данным векселям принадлежит ТОО «Кызылкум», ассоциированной компании Группы.

Ниже представлена информация о кредитах и займах Группы:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Валюта	Срок платежа (год)	2019 г.	2018 г.
Банковские кредиты				
АО «Народный банк»	Долл. США	2020	55,532	-
Mizuho Bank, Limited	Долл. США	2020	16,315	38,433
АО «Ситибанк Казахстан»	Долл. США	2019	-	30,744
Синдицированный заем	Долл. США	2019	-	21,252
Итого банковские кредиты			71,847	90,429
Небанковские кредиты				
Netherlands International Uranium B.V.	Долл. США	2019	-	35,085
Кожема-Катко-Демеу	Тенге	2024	641	641
Итого небанковские кредиты			641	35,726
Облигации				
АО «Fortebank»	Долл. США	2024	70,016	-
АО «Fortebank»	Долл. США	2019	-	73,535
Итого облигации			70,016	73,535
Обязательства по векселю				
ТОО «Кызылкум»	Долл. США	до востребования	17,460	-
Итого обязательства по векселю			17,460	-

В 2019 году средневзвешенная годовая процентная ставка по займам с фиксированной процентной ставкой вознаграждения составила 3.67% (2018 г.: 5.61%) и по займам с плавающей ставкой вознаграждения 3.91% в 2019 г. (2018 г.: 4.05%).

35. Кредиты и займы (продолжение)

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 аренде	Итого
Долг на 31 декабря 2017 г.	121,284	419	121,703
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	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
Долг на 31 декабря 2018 г.	199,690	479	200,169
Поступления от кредитов и займов	203,250	-	203,250
Выпуск облигаций	70,000	-	70,000
Погашение кредитов и займов	(255,872)	(463)	(256,335)
Погашение облигаций	(73,500)	-	(73,500)
Поступления от приобретения бизнеса (Примечание 45)	17,441	-	17,441
Начисление вознаграждения	7,140	197	7,337
Выплата вознаграждения	(7,008)	(176)	(7,184)
Курсовая разница	(1,121)	(2)	(1,123)
Прочие изменения, не связанные с движением денежных средств	(56)	1,359	1,303
Долг на 31 декабря 2019 г.	159,964	1,394	161,358

36. Резервы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Резерв на выплату компенсаций в связи с профессиональными заболеваниями	Резерв на охрану окружающей среды	Резерв на восстановление месторождений	Прочие	Итого
На 1 января 2018 г.					
Долгосрочные	254	2,460	19,939	35	22,688
Краткосрочные	93	96	-	-	189
Итого	347	2,556	19,939	35	22,877
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
На 31 декабря 2018 г.					
Долгосрочные	246	2,994	29,607	38	32,885
Краткосрочные	91	96	-	-	187
Итого	337	3,090	29,607	38	33,072
Резервы, созданные в течение года	36	-	1,840	2	1,878
Списание дисконта	25	202	2,564	-	2,791
Выбытие	-	-	(22)	-	(22)
Поступления от приобретения бизнеса	-	-	712	-	712
Резервы, использованные в течение года	(85)	(46)	(589)	-	(720)
Изменения в учетных оценках	-	270	2,393	-	2,663
На 31 декабря 2019 г.					
Долгосрочные	228	3,420	35,799	40	39,487
Краткосрочные	85	96	706	-	887
Итого	313	3,516	36,505	40	40,374

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 2019 года недисконтированная сумма оценочных обязательств составила 484 миллионов тенге (2018 г.: 535 миллионов тенге). Резерв был признан по приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования 7.13% (2018 г.: 7.45%), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству, и ставки инфляции 5.3% (2018 г.: 5.3%).

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 2019 года недисконтированная сумма оценочных обязательств составила 85,689 миллионов тенге (2018 г.: 48,988 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 7.13% в 2019 г. (2018 г.: 7.45%), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству, и ставки инфляции 5.3% в 2019 г. (2018 г.: 5.3%).

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 2000-2018 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 составляет 97,087 миллиона тенге (2018 г.: 87,572 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 2020-2044 гг.). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательства, на 31 декабря 2019 года составила 7.13 % годовых (2018 г.: 7.45% 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 2019 года накопленные переводы на специальный депозитный счет составили 17,688 миллионов тенге (2018 г.: 15,667 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 2020-2044 гг., т.е. в конце срока службы месторождений; и
- прогнозируемый уровень инфляции – 5.30% годовых (2018 г.: 5.30%).

37. Кредиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Торговая кредиторская задолженность	-	777
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	-	777
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	-	777
Торговая кредиторская задолженность	25,070	30,525
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	32,163	19,165
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	57,233	49,690
Прочая кредиторская задолженность	1,328	1,844
Прочая кредиторская задолженность связанных сторон	1	-
Итого прочая кредиторская задолженность	1,329	1,844
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	58,562	51,534

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

38. Прочие обязательства

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.	2018 г.
Долгосрочные		
Авансы полученные	3,431	3,260
Доходы будущих периодов	1,397	738
Обязательства по историческим затратам	897	1,442
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265
Выпущенные финансовые гарантии	69	89
Авансы, полученные от связанных сторон	12	17
Прочие обязательства	531	14
Итого долгосрочные прочие обязательства	6,602	5,825
Краткосрочные		
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и премиям	5,521	5,416
Задолженность к погашению по урановым своп контрактам	4,178	-
Дивиденды к выплате прочим участникам	4,775	244
Задолженность по заработной плате	1,694	1,990
Авансы полученные	1,663	2,253
Социальные взносы	1,007	824
Обязательства по историческим затратам	581	1,423
Доходы будущих периодов	319	142
Авансы, полученные от связанных сторон	218	28
Выпущенные финансовые гарантии	165	422
Обязательства по совместной операции	-	16,995
Прочие обязательства	561	582
Итого краткосрочные прочие обязательства	20,682	30,319

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.

39. 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 оффшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и налагать дополнительные налоги, пени и штрафы. Вне зависимости от присущих рисков того, что налоговые органы могут оспорить политику трансфертного ценообразования Группы, руководство считает, что оно сможет обосновать свою позицию и предоставить всю необходимую документацию, подтверждающую формирование экспортных цен в случае, если политика трансфертного ценообразования Группы будет оспорена налоговыми органами. С 1 января 2009 года Группа самостоятельно проводит доначисление подоходного налога до рыночной цены. Сумма доначисления за 2019 год составила 1,474 миллиона тенге (2018 г.: 191 миллион тенге) (Примечание 18).

(б) Комплексные налоговые проверки предприятий Группы

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не имела каких-либо нерешенных вопросов с налоговыми органами, в связи с отсутствием комплексных налоговых проверок в течение 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 в сумме 50,479 миллионов тенге (2018 г.: 30,948 миллионов тенге).

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 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 2019 года 15,038 миллионов тенге (2018 г.: 13,935 миллионов тенге) (Примечание 8).

Соблюдение условий кредитных договоров

Группа должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение расходов по заемным средствам и объявление дефолта. По состоянию на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

40. Неконтролирующая доля

В таблице ниже представлена информация о существенных дочерних предприятиях, в которых имеется неконтролирующая доля, значительная для Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года:

Название дочернего предприятия	Место регистрации и основное место деятельности	Процент приходящийся на неконтролирующей доли	Прибыль/убыток, на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии
АО «Ульбинский металлургический завод»	Казахстан	9.82%	370	6,761
ТОО «Аппак»	Казахстан	35%	1,902	8,401
ТОО «СП Инкай»	Казахстан	40%	13,263	87,579
ТОО «СП «Хорасан-У»	Казахстан	50%	3,759	89,563
ТОО «Байкен-У»	Казахстан	47.5%	4,908	61,515
Итого			24,202	253,819

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 приходящийся на неконтролирующей доли	Прибыль/убыток, на неконтролирующую долю	Накопленные неконтролирующие доли в дочернем предприятии (пересчитано)
АО «Ульбинский металлургический завод»	Казахстан	9.82%	30	6,399
ТОО «Аппак»	Казахстан	35%	1,533	8,031
ТОО «СП Инкай»	Казахстан	40%	6,372	83,047
ТОО «Байкен-У»	Казахстан	47.5%	-	70,433
Итого			7,935	167,910

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»		ТОО «СП «Хорасан-У»	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Краткосрочные активы	41,913	38,282	15,648	14,373	46,442	57,052	39,294	42,906	40,930	-
Долгосрочные активы	41,232	40,499	13,603	13,251	228,141	228,651	120,579	129,582	194,694	-
Краткосрочные обязательства	(6,304)	(6,150)	(2,337)	(2,307)	(20,959)	(42,747)	(8,257)	(2,792)	(19,666)	-
Долгосрочные обязательства	(7,232)	(5,903)	(2,915)	(2,376)	(35,478)	(35,334)	(22,110)	(21,417)	(36,832)	-
Капитал, в т.ч.	69,610	66,728	23,998	22,941	218,146	207,622	129,506	148,279	179,126	-
Собственный капитал Группы	62,849	60,329	15,597	14,910	130,567	124,575	67,991	77,846	89,563	-
Неконтролирующая доля	6,761	6,399	8,401	8,031	87,579	83,047	61,515	70,433	89,563	-
Выручка	42,229	42,977	18,378	18,927	75,819	55,146	38,477	-	37,589	-
Износ и амортизация	(1,552)	(1,475)	(2,192)	(2,177)	(11,021)	(10,850)	(9,195)	-	(7,911)	-
В том числе амортизация по справедливой стоимости	-	-	-	-	(2,847)	(3,402)	(4,313)	-	(3,076)	-
Финансовые доходы	378	199	110	164	187	43	717	-	150	-
Финансовые расходы	(448)	(360)	(170)	(720)	(859)	(1,755)	(100)	-	(82)	-
Подоходный налог	(1,722)	(2,069)	(1,524)	(1,424)	(8,961)	(5,049)	(3,799)	-	(3,059)	-
Чистая прибыль / (убыток) по курсовой разнице	(142)	2,115	(52)	445	156	(3,963)	(120)	-	251	-
Обесценение	(480)	(5,409)	(54)	(991)	(209)	(456)	(17)	-	2	-
Прибыль за год	3,267	353	5,435	4,379	33,157	15,930	10,333	-	7,518	-
Прибыль, относящаяся к акционерам Компании	2,897	323	3,533	2,846	19,894	9,558	5,425	-	3,759	-
Прибыль, относящаяся к неконтролирующей доле	370	30	1,902	1,533	13,263	6,372	4,908	-	3,759	-
Прибыль за год	3,267	353	5,435	4,379	33,157	15,930	10,333	-	7,518	-
Прочий совокупный доход / (убыток) за год	(85)	99	-	3	(293)	(217)	(106)	-	-	-
Итого совокупный доход / (убыток) за год	3,182	452	5,435	4,382	32,864	15,713	10,227	-	7,518	-
Дивиденды, объявленные неконтролирующим долям участия	-	-	1,533	620	8,613	-	13,775	-	-	-
Чистое поступление / (выбытие) денежных средств от:										
- операционной деятельности	3,126	3,365	5,014	9,726	36,443	26,678	20,722	-	11,166	-
- инвестиционной деятельности	(1,796)	(1,593)	(1,890)	(964)	798	(7,520)	(5,594)	-	(1,723)	-
- финансовой деятельности	(308)	(386)	(4,680)	(5,065)	(44,152)	(9,025)	(29,045)	-	-	-
Чистое поступление / (выбытие) денежных средств	1,022	1,386	(1,556)	3,697	(6,911)	10,133	(13,917)	-	9,443	-

41. Основные дочерние предприятия

Данная консолидированная финансовая отчетность включает следующие дочерние предприятия:

	Вид деятельности	Доля владения	
		2019 г.	2018 г.
ТОО «Казатомпром-Даму»	Оказание консультационных услуг по инвестиционной деятельности Группы	90%	90%
ТОО «KAP-Technology»	Оказание услуг связи	100%	100%
ТОО «Корган Казатомпром»	Оказание охранных услуг	100%	100%
ТОО «Аппак»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	65%	65%
АО «Ульбинский металлургический завод»	Производство и переработка урановых материалов, производство редких металлов и полупроводниковых материалов	90.18%	90.18%
АО «Волковгеология»	Геологическая разведка и исследование урановых месторождений, осуществление буровых работ, мониторинга уровней радиоактивности, экологических условий	90%	90%
ТОО «Институт высоких технологий»	Оказание научно-исследовательских, проектно-конструкторских, опытно-конструкторских и инженеринговых консультационных услуг	100%	100%
ТОО «Кызылту»	Разведка, добыча и обработка молибденово-медных руд с содержанием урана	-	76%
ТОО «МК «KazSilicon»	Производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства	100%	100%
ТОО «Kazakhstan Solar Silicon»	Производство кремния солнечного качества, кремниевых пластин и фотоэлектрических пластин	100%	100%
ТОО «Astana Solar»	Производство фотоэлектрических модулей	100%	100%
ТОО «ДП «Орталык»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	100%	100%
ТОО «РУ-6»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	100%	100%
ТОО «Казатомпром-SaUran»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	100%	100%
ТОО «Торгово-транспортная компания»	Комплексное материально-техническое обеспечение и транспортно-экспедиционное обслуживание	99.9999%	99.9999%
Kazakatom TH AG	Осуществление маркетинговой функции для реализации урана, инвестирование и администрирование финансовых средств, товаров и прав	100%	100%
ТОО «СП «Инкай»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	60%	60%
ТОО «Байкен-У»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	52.5%	52.5%
ТОО «Хорасан-У» (Примечание 45)	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	50%	50%
Power System International Limited (PSIL)	Коммерческая и инвестиционная деятельность	-	100%

Данная консолидированная финансовая отчетность включает следующие совместные операции:

	Вид деятельности	Доля владения	
		2019 г.	2018 г.
ТОО «Каратау»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	50%	50%
АО «СП «Акбастау»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	50%	50%
Energy Asia (BVI) Limited (EAL)	Коммерческая и инвестиционная деятельность	50%	50%

В 2018 году Группа реализовала ТОО «МАЭК-Казатомпром» и АО «Казахстанские атомные электростанции» - АО «Самрук-Казына» и ТОО «СП Sareco» - АО «Тау-Кен Самрук». Общая сумма сложившегося убытка в 2018 году от реализации двух компаний составила 511 миллионов тенге.

В декабре 2019 года завершена ликвидация компании PSIL, которая в свою очередь владела 9.95% в компании EAL. Эта доля при ликвидации PSIL была передана в Группе. Таким образом, прямое владение Группы в компании EAL было увеличено с 40.05% до 50%.

41. Основные дочерние предприятия (продолжение)

12 июня 2019 года Группа реализовала 76% долю участия в уставном капитале ТОО «Кызылту» - ТОО «СГХК». Стоимость реализации 76% доли участия составила 3,834 миллиона тенге, чистые обязательства на дату реализации (2,369 миллионов тенге) за минусом доли неконтролирующих собственников (569 миллионов тенге) составили 1,800 миллионов тенге, итоговая прибыль от выбытия дочернего предприятия составила 5,634 миллиона тенге.

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

В миллионах казахстанских тенге

Затраты по подготовке к производству	1,524
Разведочные и оценочные активы	4
Право на недропользование	642
Дебиторская задолженность	673
Запасы	258
Прочие активы	646
Итого активы	3,747
Кредиторская задолженность	(4,775)
Прочие обязательства	(1,341)
Итого обязательства	(6,116)
Доля неконтролирующих собственников	569
Чистые обязательства	(1,800)
Возмещение полученное	(3,834)
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	(5,634)

42. Управление финансовыми рисками

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2019 г.	2018 г.
Финансовые активы			
Торговая дебиторская задолженность	28	90,533	94,245
Текущие счета в банках	33	82,905	125,941
Вклады до востребования	33	14,146	2,847
Денежные средства, ограниченные в использовании	29	13,652	11,042
Займы, выданные связанным сторонам	32	12,923	23,618
Задолженность по дивидендам от связанных сторон	29	5,074	8,659
Деньги в пути	33	1,495	-
Займы, выданные работникам	29	596	869
Прочие инвестиции	27	567	619
Производный финансовый актив	9	543	1,369
Прочая дебиторская задолженность	28	161	245
Срочные депозиты	31	14	218
Денежные средства в кассе	33	14	31
Итого финансовые активы		222,623	269,703
Финансовые обязательства			
Банковские кредиты	35	71,847	90,429
Облигации выпущенные	35	70,016	73,535
Торговая кредиторская задолженность	37	57,233	50,467
Краткосрочные обязательства по векселю	35	17,460	-
Дивиденды к выплате прочим участникам	38	4,775	244
Обязательства по историческим затратам	38	1,478	2,865
Прочая кредиторская задолженность	37	1,329	1,844
Небанковские кредиты	35	641	35,726
Обязательства перед держателями привилегированных акций	38	265	265
Выпущенные финансовые гарантии	38	69	89
Итого финансовые обязательства		225,113	255,464

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 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 кредитными рейтингами, присваиваемыми международными рейтинговыми агентствами.

Ниже представлена информация о кредитном рейтинге финансовых учреждений, в которых размещены вклады Группы на 31 декабря 2019 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	С рейтингом Standard & Poor's AAA - A-	С рейтингом Standard & Poor's BBB+ - B-	Прочие	Итого
Денежные средства, ограниченные в использовании	2,071	11,215	366	13,652
Срочные депозиты	-	14	-	14
Текущие счета в банках	13,087	69,818	-	82,905
Вклады до востребования	131	14,015	-	14,146
Итого	15,289	95,062	366	110,717

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	С рейтингом Standard & Poor's BBB+ - B-	Прочие	Итого
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
Итого	127,322	12,726	140,048

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 2019 года или 31 декабря 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.

42. Управление финансовыми рисками (продолжение)

2019 г.	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Торговая дебиторская задолженность		
- текущая	87,338	(415)
- с задержкой платежа менее 30 дней	3,615	(7)
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	2	-
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-
- с задержкой платежа свыше 360 дней	61	(61)
Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)	91,016	
Оценочный резерв под кредитные убытки		(483)
Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)	90,533	
<hr/>		
2018 г.	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Торговая дебиторская задолженность		
- текущая	94,044	(39)
- с задержкой платежа менее 30 дней	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	95	(95)
Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)	94,384	
Оценочный резерв под кредитные убытки		(139)
Итого торговая дебиторская задолженность по договорам с покупателями (балансовая стоимость)	94,245	

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 2019 и 2018 гг.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность	Прочая дебиторская задолженность
Резерв под обесценение на 1 января 2018 г.	1,691	434
Увеличение резерва под обесценение в течение года	250	56
Восстановлено	(459)	(1)
Прекращенная деятельность	(1,082)	(38)
Переводы в активы для продажи	(203)	-
Суммы, списанные в течение года	(58)	(80)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 г.	139	371
Увеличение резерва под обесценение в течение года	395	34
Изменение в учетной оценке	-	673
Восстановлено	(123)	(18)
Переводы в активы для продажи	149	-
Суммы, списанные в течение года	(77)	(296)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2019 г.	483	764

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 2019 году примерно 67% от доходов Группы (75% дебиторской задолженности на 31 декабря 2019 года) приходится на продажи семи основным покупателям (2018 г.: 69% доходов и 75% 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>	2019 г.	2018 г.
Индия	38,335	53,430
Россия	23,489	114
Китай	14,046	11,348
Казахстан	4,250	4,217
США	3,508	6,886
Канада	3,394	11,398
Япония	2,066	859
Европейский Союз	1,445	5,772
Прочие регионы	-	221
Итого	90,533	94,245

Средний кредитный период по реализации товаров составляет 30 дней. По дебиторской задолженности за первые 30 дней со дня выставления счета-фактуры проценты не начисляются.

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Оценка ожидаемых кредитных убытков - 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 выданным кредитам и гарантиям.

Группа использовала подтверждаемую прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков, в основном результаты своей собственной прогнозной макроэкономической модели. Для анализа могут быть использованы некоторые допущения, которые легко интерпретируются: темпы роста ВВП, инфляция, обменный курс, цена на нефть и краткосрочный экономический индикатор. В конечном макроэкономическом сценарии используется только исторически наблюдаемые значения уровня инфляции. Информация о перспективах включается в параметры вероятности дефолта в горизонте следующего года после отчетной даты.

По состоянию на 31 декабря 2019 года прогнозное допущение по уровню инфляции в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты, соответствующие уровню ожидаемых кредитных убытков составило 5.12%.

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 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>	2019 г.	2018 г.
Сумма на краткосрочных депозитах	14,147	3,052
Сумма денежных средств на счетах	82,904	125,959
Неиспользованная сумма по займам	124,342	85,485
Итого	221,393	214,496

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 2019 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	71,847	72,064	55,425	5,593	11,046	-	-
Небанковские кредиты	641	641	-	641	-	-	-
Облигации выпущенные	70,016	83,183	231	462	2,795	79,695	-
Торговая кредиторская задолженность	57,233	57,233	-	57,233	-	-	-
Краткосрочные обязательства по векселю	17,460	17,460	17,460	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	1,329	1,329	-	1,329	-	-	-
Обязательства по историческим затратам	1,478	1,478	-	112	469	897	-
Обязательства по аренде	1,394	1,677	-	183	546	832	116
Выпущенные финансовые гарантии	69	15,038	15,038	-	-	-	-
Обязательства перед держателями привилегированных акций	265	265	-	-	-	265	-
Дивиденды к выплате прочим участникам	4,775	4,775	-	4,775	-	-	-
Итого	226,507	255,143	88,154	70,328	14,856	81,689	116

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 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	-	-	-
Итого	255,943	275,487	31,102	102,400	121,430	20,555	-

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>	2019 г.	2018 г.
Выражены в долларах США		
Торговая дебиторская задолженность	84,105	72,988
Текущие счета в банках	50,635	77,526
Займы, выданные связанным сторонам*	13,294	13,399
Вклады до востребования	2,296	1
Прочая дебиторская задолженность	3	-
Срочные депозиты	1	151
Прочие активы	1,028	156
Итого активы	151,362	164,221
Банковские и небанковские кредиты	(71,848)	(125,514)
Облигации выпущенные	(70,016)	(73,535)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2,055)	(4,072)
Обязательства по историческим затратам	(50)	(2,392)
Итого обязательства	(143,969)	(205,513)
Чистая сумма подверженности валютному риску	7,393	(41,292)

* - займы, выданные связанным сторонам, и облигации выпущенные 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 12% и укрепление на 9% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2019 года (2018 г.: ослабление на 14% и укрепление на 10%) увеличило/(уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019	2018
Увеличение курса доллара США на 12% (2018 г.:14%)	710	(4,625)
Уменьшение курса доллара США на 9% (2018 г.:10%)	(532)	3,303

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 2019 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 2019 года около 90% (2018 г.: около 37%) 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>	2019 г.	2018 г.
<i>Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения</i>		
Денежные средства, ограниченные в использовании	13,652	11,042
Вклады до востребования	14,146	2,847
Займы, выданные связанным сторонам	12,923	23,618
Срочные депозиты	14	218
Облигации выпущенные	(70,016)	(73,535)
Банковские кредиты	(55,531)	-
Краткосрочные обязательства по векселю	(17,460)	-
Небанковские кредиты	(641)	(641)
Чистая позиция	(102,913)	(36,451)
<i>Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения</i>		
Банковские кредиты	(16,316)	(90,429)
Небанковские кредиты	-	(35,085)
Чистая позиция	(16,316)	(125,514)

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 20 (20) базисных пунктов в 2019 г. (2018 г.: увеличение на 50 и уменьшение на 15 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>	2019 г.	2018 г.
Увеличение на 20 (2019 г.), 50 (2018 г.) базисных пунктов	(26)	(502)
Уменьшение на 20 (2019 г.), 15 (2018 г.) базисных пунктов	26	151

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:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2019 г.		2018 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Обязательства по историческим затратам	1,478	1,097	2,865	2,255
Итого	1,478	1,097	2,865	2,255

При оценке справедливой стоимости финансовых обязательств руководство использует 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 придерживается политики поддержания устойчивой базы капитала с тем, чтобы обеспечить способность Группы продолжать непрерывную деятельность, сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, обеспечить акционерам 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)

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:

- 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 Группе установлены аналогичные внешним внутренние количественные целевые показатели для управления капиталом.

Группа применяет 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.

В течение 2019 и 2018 гг. Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала, включая вышеуказанные обязательные условия, связанные с кредитами и займами.

43. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым 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 12% годовых в зависимости от срока погашения и валюты обязательства.

44. 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 конец отчетного периода включаются в категорию по амортизированной стоимости, кроме производного финансового актива, учитываемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Все финансовые обязательства Группы были отражены по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

45. Приобретение бизнеса

Чистый результат от приобретения бизнеса в 2019 году включает превышение справедливой стоимости инвестиции в ассоциированное предприятие над ее балансовой стоимостью на дату приобретения в размере 54,649 миллионов тенге. Дополнительная информация представлена ниже.

В миллионах казахстанских тенге

ТОО «СП «Хорасан-У»

Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие на дату приобретения	85,803
Минус: балансовая стоимость инвестиции на дату приобретения	(31,154)
Итого чистая прибыль от приобретения бизнеса – ТОО «СП «Хорасан-У»	54,649

В результате ряда приобретений в 2018 году Группа признана прибыль от приобретения бизнеса на сумму 347,479 миллионов тенге.

Ниже представлена чистая прибыль от приобретения бизнеса 2018 года:

45. Приобретение бизнеса (продолжение)

В миллионах казахстанских тенге

ТОО «СП «Инкай»

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

Итого чистая прибыль от приобретения бизнеса – ТОО «СП Инкай» **95,929**

АО «СП «Акбастау» и ТОО «Каратау»

Справедливая стоимость инвестиций в совместные предприятия на дату приобретения	250,107
Минус: балансовая стоимость инвестиции на дату приобретения	(32,524)

Итого чистая прибыль от приобретения бизнеса – АО «СП «Акбастау» и ТОО «Каратау» **217,583**

ТОО «Байкен-У»

Чистая прибыль от приобретения бизнеса – ТОО «Байкен-У»	33,962
Прочие	5

Итого чистая прибыль от приобретения бизнеса **347,479**

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% 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» увеличились до 52.5%, 50% и 50%, соответственно. До завершения сделки доли владения составляли 14.45%, 33.98% и 33.98%, соответственно.
- Группа получила контроль над ТОО «Байкен-У» путем получения большинства прав голоса и представительства в наблюдательном совете.
- Группа сохранила значительное влияние в ТОО «Кызылкум» и ТОО «СП «Хорасан-У». Группа заключила, что по состоянию на 31 декабря 2018 года контроль над ТОО «СП «Хорасан-У» не был получен, так как участники не одобрили изменения в учредительных документах, которые позволили бы Группе владеть большинством голосов в наблюдательном совете.

ТОО «СП «Хорасан-У»

В феврале 2019 года участники ТОО «СП «Хорасан-У» утвердили изменения учредительных документов, которые дали Группе большинство голосов в наблюдательном совете. В результате, Группа получила контроль над ТОО «СП «Хорасан-У» с этой даты. Группа оценила справедливую стоимость:

В миллионах казахстанских тенге

Уплаченная сумма денежных средств	-
Обязательства по ранее существовавшим отношениям	(1,948)

Итого переданное вознаграждение **(1,948)**

Справедливая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие до приобретения	85,803
---	--------

Итого переданное вознаграждение и стоимость ранее принадлежавшей доли в приобретенной организации **83,855**

45. Приобретение бизнеса (продолжение)

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

Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств и отрицательном гудвилле, возникшем в связи с данным приобретением:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	5,563
Дебиторская задолженность	10,020
Запасы	8,873
Основные средства	181
Затраты по подготовке к производству	22,627
Право недропользования	178,856
Прочие активы	6,105
Кредиты и займы	(17,441)
Кредиторская задолженность	(4,527)
Обязательство по отсроченному налогу	(36,873)
Прочие обязательства	(1,777)
Справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов (до исключения внутригрупповых задолженностей)	171,607
Минус: исключение внутригрупповых задолженностей	(1,948)
Справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов	169,659
Минус: неконтролирующая доля владения	(85,804)
Итого переданное вознаграждение и стоимость ранее принадлежавшей доли в приобретенной организации	83,855

Оценка справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств выполнена независимым профессиональным оценщиком. В результате оценки справедливая стоимость активов увеличилась на 184,221 миллион тенге, главным образом, за счет оценки по справедливой стоимости права на недропользование.

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.

Приобретение ТОО «Байкен-У», а также увеличение доли владения в ТОО «Кызылкум» и ТОО «СП «Хорасан-У» были отражены в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, по предварительной (балансовой) стоимости. Оценка справедливой стоимости независимым профессиональным оценщиком была закончена в первой половине 2019 года. В результате, отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года был пересмотрен в данной консолидированной финансовой отчетности (Примечание 3).

45. Приобретение бизнеса (продолжение)

ТОО «Байкен-У»

Ниже представлена справедливая стоимость общей суммы переданного возмещения и его составляющих на дату приобретения 31 декабря 2018 года:

В миллионах казахстанских тенге

Уплаченная сумма денежных средств	26,136
Обязательства по ранее существовавшим отношениям	(10,285)
Итого переданное вознаграждение	15,851
Справедливая стоимость инвестиции в ТОО «Байкен-У», имевшейся до приобретения, 5%	6,140
Справедливая стоимость инвестиции в ТОО «Байкен-У» через PSIL/EAL, имевшейся до приобретения, 9.45%	11,607
Итого переданное вознаграждение и справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли в приобретенной организации	33,598

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 справедливой стоимости (с учетом оценки, заверченной в первом полугодии 2019 года).

До приобретения инвестиции в ТОО «Байкен-У» были переоценены до справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9. Обязательства по ранее существовавшим отношениям представляют собой дебиторскую задолженность ТОО «Байкен-У» от Группы, в основном, за поставку урана.

Группа оценила справедливую стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств предприятия в соответствии с требованиями МСФО 3 «Приобретение бизнеса». Оценка справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств выполнена независимым профессиональным оценщиком. Ниже представлена информация о справедливой стоимости приобретенных активов и обязательств и отрицательном гудвилле, возникшем в связи с данным приобретением на 31 декабря 2018 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	28,420
Дебиторская задолженность	11,583
Запасы	2,814
Права на недропользование	89,419
Основные средства	16,355
Затраты по подготовке к производству	21,437
Прочие активы	2,460
Кредиторская задолженность	(2,142)
Обязательство по отсроченному налогу	(20,154)
Прочие обязательства	(1,913)
Справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов (до исключения внутригрупповых задолженностей)	148,279
Минус: исключение внутригрупповых задолженностей	(10,285)
Справедливая стоимость приобретенных чистых идентифицируемых активов	137,994
Минус: неконтролирующая доля владения	(70,433)
Минус: отрицательный гудвилл, связанный с приобретением	(33,963)
Итого переданное вознаграждение и справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли в приобретенной организации	33,598

45. Приобретение бизнеса (продолжение)

В результате оценки справедливая стоимость активов ТОО «Байкен-У» увеличилась на 97,724 миллиона тенге, главным образом, за счет оценки по справедливой стоимости права на недропользование.

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.

Увеличение инвестиций в ассоциированные компании - ТОО «СП «Хорасан-У», ТОО «Кызылкум» в 2018 году

ТОО «СП «Хорасан-У»

Вознаграждение выплаченное за ТОО «СП «Хорасан-У» (пропорционально справедливой стоимости доли инвестиции в ассоциированные компании) изменились следующим образом:

В миллионах казахстанских тенге

Вознаграждение уплаченное	12,811
Итого переданное вознаграждение	12,811
Справедливая стоимость приобретенной инвестиции в ТОО «Хорасан-У», 16.02%	(23,271)
Прибыль от приобретения, отнесенная в долю в результатах ассоциированных предприятий	(10,460)

ТОО «Кызылкум»

Вознаграждение выплаченное за ТОО «Кызылкум» (пропорционально справедливой стоимости доли инвестиции в ассоциированные компании) представлено следующим образом:

В миллионах казахстанских тенге

Вознаграждение уплаченное	1,164
Итого переданное вознаграждение	1,164
Доля в ТОО «Кызылкум» через PSIL/EAL до приобретения, эффективно 3.98%	425
Итого переданное вознаграждение и справедливая стоимость ранее принадлежавших долей в ТОО «Кызылкум»	1,589
Справедливая стоимость приобретенной инвестиции в ТОО «Кызылкум», 20%	(1,589)
Чистый результат	-

46. Активы, предназначенные для продажи

По состоянию на 31 декабря 2019 года в состав активов, предназначенных для продажи, входят дочерние предприятия проекта KazPV: ТОО «Astana Solar», ТОО «Kazakhstan Solar Silicon» и ТОО «МК «KazSilicon», а также инвестиции в совместное предприятие АО «Центр обогащения урана»:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	KazPV	ЦОУ	Прочие	Итого
Инвестиции в совместные предприятия	-	18,670	-	18,670
Прочие долгосрочные активы	6	-	27	33
Долгосрочные активы	6	18,670	27	18,703
Денежные средства	478	-	-	478
Дебиторская задолженность	209	-	-	209
Запасы	238	-	-	238
Прочие краткосрочные активы	106	-	-	106
Краткосрочные активы	1,031	-	-	1,031
Итого активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи на 31 декабря 2019 г.	1,037	18,670	27	19,734
Кредиторская задолженность	(24)	-	-	(24)
Прочие краткосрочные обязательства	(365)	-	-	(365)
Итого обязательства выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи на 31 декабря 2019 г.	(389)	-	-	(389)
Чистые активы	648	18,670	27	19,345

В состав активов, предназначенных для продажи в 2018 году, входили ТОО «Кызылту» 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
Долгосрочные активы	2,906	7	24	2,937
Денежные средства	2	462	-	464
Дебиторская задолженность	535	273	-	808
Запасы	184	878	-	1,062
Прочие краткосрочные активы	289	18	-	307
Краткосрочные активы	1,010	1,631	-	2,641
Итого активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи на 31 декабря 2018 г.	3,916	1,638	24	5,578
Кредиторская задолженность	(3,244)	(88)	-	(3,332)
Прочие краткосрочные обязательства	(1,812)	(412)	-	(2,224)
Прочие долгосрочные обязательства	(90)	(305)	-	(395)
Итого обязательства выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи на 31 декабря 2018 г.	(5,146)	(805)	-	(5,951)
Чистые активы / (обязательства)	(1,230)	833	24	(373)