

ТОО «Байкен-У»

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2017 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о финансовом положении	6-7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10
Примечания к финансовой отчетности	11-54



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достык 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Руководству ТОО «Байкен-У»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Байкен-У» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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 аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

Ответственность руководства Компании и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность, продолжение

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, 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 за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 Международными стандартами аудита, 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 финансовой отчетности



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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 Компании;
- 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 Компании 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 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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.


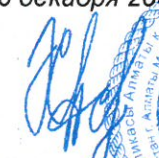
Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Демет'ев С. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство
аудитора № МФ-0000086 от 27 августа 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№ 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года



Хаирова А. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

31 января 2018 года

тыс. тенге	Примечание	2017 г.	2016 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	13	12,350,727	13,026,822
Нематериальные активы		194,101	175,357
Права на недропользование	14	363,494	397,760
Разведочные и оценочные активы	15	2,862,061	1,684,302
Затраты по подготовке к производству	16	15,039,552	14,743,150
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	17	174,778	220,556
Прочие инвестиции	18	106,172	210,705
Авансы, уплаченные за долгосрочные активы		-	29,094
Денежные средства, ограниченные в использовании	19	933,417	700,718
НДС к возмещению	21	1,053,012	1,736,160
Отложенные налоговые активы	12	-	530,360
Прочие долгосрочные активы		16,466	39,820
Итого долгосрочных активов		33,093,780	33,494,804
Краткосрочные активы			
Запасы	20	2,162,487	3,469,463
Текущий подоходный налог		1,347,039	126,938
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	24,574,125	8,730,190
Депозиты в банках	22	332,330	333,290
Денежные средства и их эквиваленты	23	7,023,288	9,492,844
Итого краткосрочных активов		35,439,269	22,152,725
Итого активов		68,533,049	55,647,529

тыс. тенге	Примечание	2017 г.	2016 г.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	24	20,431,800	20,431,800
Нераспределенный доход		37,119,174	29,885,312
Итого собственного капитала		57,550,974	50,317,112
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	12	83,830	-
Обязательство по возмещению исторических затрат		151,076	301,333
Резервы	25	376,827	625,746
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	1,482	103,342
Итого долгосрочных обязательств		613,215	1,030,421
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	10,368,860	4,299,996
Итого краткосрочных обязательств		10,368,860	4,299,996
Итого обязательств		10,982,075	5,330,417
Итого собственного капитала и обязательств		68,533,049	55,647,529

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 31 января 2018 года и от имени руководства ее подписали:

Ералин Ж.М.

Генеральный директор



Джакубалиева З. А.

Главный бухгалтер

тыс. тенге	Примечание	2017 г.	2016 г.
Доход	5	32,480,519	50,527,390
Себестоимость реализации	6	(19,862,131)	(19,245,321)
Валовая прибыль		12,618,388	31,282,069
Прочие доходы		121,970	24,820
Расходы по реализации	7	(1,226,500)	(1,093,018)
Административные расходы	8	(1,163,732)	(1,173,158)
Прочие расходы	9	(638,721)	(776,533)
Результаты операционной деятельности		9,711,405	28,264,180
Финансовые доходы	11	248,034	726,901
Финансовые расходы	11	(484,639)	(1,800,930)
Чистые финансовые расходы		(236,605)	(1,074,029)
Доля (убытка)/прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом подоходного налога)	17	(45,778)	7,935
Прибыль до налогообложения		9,429,022	27,198,086
Расход по подоходному налогу	12	(2,195,160)	(5,678,318)
Прибыль и общий совокупный доход за год		7,233,862	21,519,768

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 31 января 2018 года и от имени руководства ее подписали:





Ералин Ж.М. Джакубалиева З. А.
 Генеральный директор Главный бухгалтер

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Поступление денежных средств от покупателей	38,942,113	46,230,423
Вознаграждение полученное	248,034	663,613
Прочие поступления	139,755	97,714
Налог, удерживаемый у источника выплаты	-	(27,220)
Налог на добычу полезных ископаемых, уплаченный	(3,100,627)	(1,707,856)
Денежные средства, выплаченные сотрудникам	(1,947,826)	(1,873,125)
Прочие платежи	(475,129)	(402,071)
Денежные средства, выплаченные поставщикам за товары и услуги	(25,303,723)	(9,524,175)
Платежи в бюджет	(855,773)	(1,057,488)
Поступление денежных средств от операционной деятельности до выплат подоходного налога и вознаграждения	7,646,824	32,399,815
Подоходный налог уплаченный	(2,162,356)	(4,262,838)
Вознаграждение уплаченное	-	(3,314,273)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	5,484,468	24,822,704
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Реализация основных средств	331	605
Приобретение основных средств	(288,591)	(745,634)
Приобретение нематериальных активов	(64,852)	(167,269)
Приобретение разведочных и оценочных активов	(1,177,759)	(262,029)
Затраты по подготовке к производству	(5,837,825)	(4,569,144)
Прочие долгосрочные ТМЦ	-	(875,553)
Отчисления в ликвидационный фонд	(218,967)	(216,041)
Возмещение депозитов в банках	-	42,494,742
Депозиты в банках	-	(15,867,760)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(7,587,663)	19,791,917
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Погашение займов	-	(35,655,192)
Чистое (использование)/поступление денежных средств в финансовой деятельности	-	(35,655,192)
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(2,103,195)	8,959,429
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	9,492,844	891,443
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(366,361)	(358,028)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря (Примечание 23)	7,023,288	9,492,844

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 31 января 2018 года и от имени руководства ее подписали:

 Ералин Ж.М. Генеральный директор		 Джакубалиева З. А. Главный бухгалтер
--	---	---

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкуче с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, обесценение Казахстанского тенге, которое произошло в 2015 году, и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(б) Организационная структура и деятельность

1 марта 2006 года Министерство энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан и Акционерное общество «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее, «НАК КАП») подписали Контракт на разведку №1964 (далее, «Контракт») в отношении участка Харасан-2 и юго-восточного фланга месторождения Северный Харасан (далее «Месторождение»), находящегося в Кызылординской области. 20 марта 2006 года НАК КАП учредила ТОО «Байкен-У» (далее, «Компания»), которое являлось дочерней компанией, полностью принадлежащей НАК КАП. В июле 2006 года права на недропользование по Договору в отношении месторождения Харасан-2 были переданы Компании. Компания является товариществом с ограниченной ответственностью в значении, определенным Гражданским кодексом Республики Казахстан.

30 сентября 2006 года 95% уставного капитала Компании было приобретено компанией Energy Asia BVI Limited (свидетельство о государственной регистрации №76442-1910-ТОО).

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Кызылординская область, Жанакорганский район, пос. Байкенже.

Количество работников в Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года составляло 491 человек (в 2016 году: 507).

Основной деятельностью Компании является разведка, добыча и переработка урановой руды. Первоначальный Контракт был подписан на срок, составляющий 31 год, включая шестилетний период разведки и оценки и двадцатипятилетний период добычи (разработки). 26 декабря 2007 года Министерство энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан согласилось пролонгировать период добычи до 45 лет. В настоящее время функции Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан переданы Министерству энергетики Республики Казахстан в качестве компетентного органа (далее, «Компетентный орган») по вопросам, связанным с Контрактом.

В начале 2012 года руководство Компании сделало вывод о целесообразности и рентабельности добычи по оцененным запасам в отношении части Месторождений, и утвердила у Компетентного органа программу отработки (добычи) разведанных запасов, после чего Компания по утвержденному проекту перешла на стадию промышленной добычи по оцененным запасам.

1 Отчитывающееся предприятие, продолжение

(б) Организационная структура и деятельность, продолжение

В ноябре 2014 года Государственная комиссия по запасам полезных ископаемых Республики Казахстан утвердила запасы полезных ископаемых участка Харасан-2 месторождения Северный Харасан. Компания оценивает минеральные запасы, используя определения, введенные Государственной комиссией по запасам полезных ископаемых Республики Казахстан. Компания также продолжает разведочные работы на оставшейся части Месторождения. Программа разведки предусматривает проведение разведочных работ на период до марта 2018 года. При этом Компания имеет право на последующее продление периода разведки. После завершения разведки и оценки урана оставшейся части Месторождения Компания может подготовить заключение о том, является ли обнаружение коммерчески рентабельным и представить его на рассмотрение правительственной комиссии для вынесения официального заключения о том, имеет ли обнаруженный уран промышленное значение. Если на основании результатов оценки посчитают, что обнаруженный уран имеет промышленное значение, то соответствующий государственный орган проведет государственную оценку запасов урана в порядке, предусмотренном законодательством.

Мнение руководства Компании, содержащее заключение о коммерческом обнаружении, предоставляет Компании исключительное право на начало коммерческой добычи. Период добычи может быть продлен до полного истощения Месторождений.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

(б) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением имеющих в наличии для продажи инвестиций в долевые инструменты, отражаемых по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»), и эта же валюта является функциональной для Компании, и в ней представлена данная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

2 Основы учета, продолжение

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, продолжение

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, относится к следующим статьям и приведена ниже:

- Примечание 13 – Срок полезного использования долгосрочных активов;
- Примечание 25 – Резервы.

Информация о допущениях и расчетных оценках в отношении неопределенностей, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- Примечание 12 – Отложенные налоговые активы и обязательства;
- Примечание 18 – Прочие инвестиции.

Сроки полезного использования долгосрочных активов

Компания проводит оценку оставшихся сроков полезной службы данных активов на конец каждого отчетного периода и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетной оценке в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Следующие факторы могут повлиять на оценку сроков использования месторождения:

- изменение доказанных и предполагаемых запасов урана;
- разницы между фактическими товарными ценами и допущениями товарных цен, использованными при оценке запасов руды;
- непредвиденные операционные вопросы непосредственно на месторождении; и
- изменения в эксплуатационной добыче, затратах на переработку и регенерацию, ставках дисконта и курсах обмена валют могут отрицательно отразиться на экономической целесообразности добычи запасов руды.

Любые из этих изменений могут отразиться на будущей амортизации и балансовой стоимости капитализированных затрат.

Износ по непроизводственным основным средствам начисляется на основе прямолинейного метода в течение сроков их полезного использования. Руководство периодически проверяет приемлемость применяемых полезных сроков службы активов. Анализ проводится на основе текущего состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Компании.

Запасы урана

Запасы урана являются существенным фактором операций Компании. Все оценки резервов предполагают определенную степень неопределенности, зависящую от объема надежной геологической и инжиниринговой информации. Оценки анализируются и корректируются каждый год. Оценки могут проверяться вследствие проведения проектов на предмет улучшений в выработке, изменений в производительности или изменений в стратегии разработки.

Для расчета погашения и износа производственным методом Компания использует только подтвержденные запасы. Подтвержденными запасами являются запасы категории C1 и C2, утвержденные Государственной комиссией по запасам Республики Казахстан. Под производственным методом Компания понимает метод списания стоимости пропорционально объему добытых запасов.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Инвестиции в ассоциированные предприятия (инвестиции, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Компания оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Считается, что значительное влияние имеет место, если Компания владеет от 20 до 50 процентов прав голосования в другом предприятии.

Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании отражаются по фактической стоимости. Стоимость инвестиции включает затраты по сделкам.

В финансовой отчетности отражается доля Компании в доходах и расходах, а также в суммах движения капитала объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, которая рассчитывается с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики конкретного объекта в соответствие с учетной политикой Компании, начиная с момента возникновения существенного влияния и до даты прекращения этого существенного влияния.

Если доля Компании в убытках объекта инвестиций, учитываемого методом долевого участия, превышает ее долю участия в этом объекте, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Компанией не признаются, кроме тех случаев, когда Компания приняла на себя обязательства по компенсации убытков этого объекта инвестиций, либо произвела выплаты от его имени.

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке вознаграждения с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты

(i) *Непроизводные финансовые инструменты*

К непроизводным финансовым инструментам относятся счета и депозиты в банках, денежные средства, ограниченные в использовании, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Компания первоначально признает займы и дебиторскую задолженность на дату их выдачи/возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по этому финансовому активу, либо, когда она передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив. Любые суммы вознаграждения по переданному финансовому активу, возникшие или оставшиеся у Компании, признаются в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически исполнимое право на их взаимозачет и намерено либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и погасить обязательство одновременно.

Компания классифицирует непроизводные финансовые активы в следующую категорию: займы и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, за вычетом убытков от их обесценения (см. Примечание 3(и)(i)).

К займам и дебиторской задолженности относятся следующие классы активов: денежные средства, ограниченные в использовании как представлено в Примечании 19, депозиты в банках, представленные в Примечании 22, торговая и прочая дебиторская задолженность, представленная в Примечании 21, и денежные средства и их эквиваленты, представленные в Примечании 23.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, на расчетных счетах в банках и банковские депозиты до востребования.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые инструменты, продолжение*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые намеренно были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, за исключением убытков от обесценения (см. Примечание 3(и)(i)), признаются в составе прочего совокупного дохода/прибыли и представляются в составе собственного капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции или при ее обесценении сумма общей прибыли или убытка, накопленной в составе прочей совокупной прибыли, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, отражаются по первоначальной стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают долевые ценные бумаги.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Компания первоначально признает финансовые обязательства на дату их возникновения. Все прочие финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Компания относит непроизводные финансовые обязательства к категории прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Прочие финансовые обязательства включают кредиты и займы, обязательство по возмещению исторических затрат, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность.

(iii) *Уставный капитал*

Уставный капитал классифицируется в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с увеличением уставного капитала, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Затраты по займам, связанные с приобретением или возведением квалифицируемых активов, капитализируются как часть таких активов.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств определяются посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признаются в нетто-величине по строке «прочие доходы/прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

До начала промышленной добычи амортизация признавалась в составе разведочных и оценочных активов (для тех активов, которые используются в разведочной деятельности), или относилась на прибыль или убыток (для тех активов, которые используются в деятельности, не связанной с разведкой) линейным методом на протяжении ожидаемого срока полезного использования каждого значительного компонента объекта основных средств.

После начала промышленной добычи амортизация основных средств, используемых в процессе переработки урана, начисляется с использованием производственного метода в отношении тех объектов, для которых данный метод наилучшим образом отражает структуру потребления, и включается в состав производственной себестоимости. Амортизация прочих основных средств исчисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива или иную заменяющую ее величину за вычетом остаточной стоимости этого актива. Прочие основные средства амортизируются линейным методом на протяжении ожидаемых сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Существенные компоненты отдельных активов оцениваются, и в случае, если срок службы компонента отличается от срока службы остальной части актива, такой компонент амортизируется отдельно.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Основные средства, продолжение

(iii) Амортизация, продолжение

В связи с расширением ассортимента применяемых основных средств, а также применением более современных и технологичных основных средств Компания пересмотрела сроки полезного использования основных средств.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периоде были следующими:

- | | |
|---|------------|
| • Здания и сооружения | 10-50 лет; |
| • Машины и оборудование | 3-50 лет; |
| • Транспортные средства | 3-10 лет; |
| • Капитальный ремонт дорог и эксплуатация | 16 лет; |
| • Прочие | 3-20 лет. |

Следующие виды активов амортизируются методом производственной амортизации, исходя из величины извлекаемых запасов конкретного участка или нескольких участков, к которым относятся активы.

- Производственные здания и сооружения;
- Машины и производственное оборудование.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируется в случае необходимости.

(д) Нематериальные активы

(i) Права на недропользование

Права на недропользование оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Стоимость приобретения прав на недропользование включает стоимость прав на недропользование и капитализированные расходы, относящиеся к возмещению исторических затрат.

Компания приняла на себя обязательство по возмещению исторических затрат, понесенных Правительством Республики Казахстан в отношении лицензированной территории до выдачи лицензии. Исторические затраты признаются в стоимости приобретения и имеют соответствующее обязательство, равное приведенной стоимости выплат, осуществляемых в течение срока действия лицензий.

(ii) Амортизация

До начала промышленной добычи амортизация относилась на разведочные и оценочные активы с использованием производственного метода, на основании оценок ресурсов в течение периода разведки и оценки, и на основании оценок доказанных и вероятных запасов в течение периода добычи, начиная с момента готовности этих активов к использованию, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в соответствующих активах. После начала промышленной добычи расходы по амортизации отражаются в составе производственной себестоимости.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Разведочные и оценочные активы

Затраты на разведку и оценку, такие как затраты на геологоразведку и геофизические исследования, на бурение скважин капитализируются по мере того, как они понесены.

Активы по разведке и оценке классифицируются как материальные или нематериальные в зависимости от их характера. Затраты, связанные с нематериальными разведочными и оценочными активами, включают затраты на структурное бурение и все накладные расходы, связанные с деятельностью по разведке. Затраты, связанные с материальными разведочными и оценочными активами, включают затраты на скважины и подготовку производственных полигонов для тестовой добычи.

В связи с переходом на стадию коммерческой добычи разведочные и оценочные активы более не классифицируются как таковые. Материальные разведочные и оценочные активы реклассифицированы в категорию материальных затрат по подготовке к производству, а нематериальные разведочные и оценочные активы реклассифицированы в категорию нематериальных затрат по подготовке к производству и амортизируются с использованием производственного метода на основании оценок доказанных и возможных запасов.

Общие накладные расходы, не связанные непосредственно с деятельностью по разведке и оценке, относятся на расходы по мере того, как они понесены.

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению разведочных и оценочных активов, признаются в составе стоимости таких активов.

Разведочные и оценочные активы оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и распределения себестоимости реализации опытной продукции, и убытков от обесценения.

(ж) Затраты по подготовке к производству

(i) Стоимость приобретения

Затраты по подготовке к производству отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Компания несет затраты, относящиеся к обнаружению запасов полезных ископаемых на неразведанных участках месторождения. Данные затраты капитализируются как разведочные и оценочные активы до момента завершения разведки. После проведенной оценки технической осуществимости и коммерческой рентабельности проекта, затраты, относящиеся к разведочной и оценочной деятельности, включая затраты на разведочное бурение, топографическое, геологическое и геофизическое исследования, а также опытно-промышленную добычу с целью развития технологии добычи урана и подтверждения экономической целесообразности проекта, тестируются на обесценение и переводятся в категорию затрат по подготовке к производству.

Компания несет затраты, связанные с коммерческим извлечением урана на оцененных участках. Данные затраты включают стоимость сооружения закачных, откачных и наблюдательных скважин, наземной инфраструктуры полигонов, включая обвязку, узлы распределения растворов, внутренние дороги, эстакады для подачи реагентов и т.д., а также стоимость реагентов, используемых в процессе закисления полигонов. Затраты на сооружение полигонов признаются как материальные затраты по подготовке к производству.

(ii) Амортизация

Начисление амортизации начинается с момента промышленного извлечения урана. Нематериальные затраты по подготовке к производству амортизируются с использованием производственного метода, исходя из объема извлекаемых запасов на участке, к которому они относятся.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Затраты по подготовке к производству, продолжение

(ii) Амортизация, продолжение

Материальные затраты по подготовке к производству, относящиеся к конкретному полигону, амортизируются с использованием производственного метода, исходя из текущей добычи и объема запасов полигона, определенных в процессе первоначальной разведки, а также дальнейшей разведки, производимой в процессе сооружения полигона. Материальные затраты по подготовке к производству, относящиеся ко всему участку, амортизируются с использованием производственного метода, исходя из запасов участка, которые планируется извлечь в течение периода действия Контракта.

(з) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе принципа средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведение их в соответствующее состояние.

Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(и) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, повлекшее убыток, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией даже не рассматривались бы признаки возможного банкротства должника или эмитента, исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Обесценение, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

Кроме того, применительно к инвестиции в долевые ценные бумаги, объективным свидетельством обесценения такой инвестиции является значительное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости ниже ее фактической стоимости.

Займы и дебиторская задолженность

Признаки, свидетельствующие об обесценении займов и дебиторской задолженности, Компания рассматривает как на уровне отдельных активов, так и на уровне портфеля. Все такие займы и статьи дебиторской задолженности, величина каждой из которых, взятой в отдельности, является значительной, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. В том случае, если выясняется, что проверенные по отдельности значительные займы и статьи дебиторской задолженности не являются обесценившимися, то их затем объединяют в портфель для проверки на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не зафиксировано.

Займы и статьи дебиторской задолженности, величина которых не является по отдельности значительной, оцениваются на предмет обесценения в совокупности путем объединения в портфель тех займов и статей дебиторской задолженности, которые имеют сходные характеристики риска.

При оценке фактов, свидетельствующих об обесценении, Компания анализирует исторические данные в отношении степени вероятности дефолта, сроков возмещения и сумм понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства в отношении текущих экономических и кредитных условий, в результате которых фактические убытки возможно окажутся больше или меньше тех, которых можно было бы ожидать исходя из исторических тенденций.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете оценочного резерва, величина которого вычитается из стоимости кредитов и дебиторской задолженности. В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка в резерв по справедливой стоимости в составе собственного капитала в составе прибыли или убытка. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к применению метода эффективной ставки вознаграждения, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Обесценение, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости, обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

(ii) *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или единицами, генерирующими потоки денежных средств.

Корпоративные активы Компании не генерируют отдельный приток денежных средств и используются более чем одной единицей, генерирующей потоки денежных средств. Корпоративные активы распределяются на единицы, генерирующие потоки денежных средств на обоснованной и последовательной основе и проверяются на предмет обесценения в рамках проверки на обесценение единицы, генерирующей потоки денежных средств, на которую распределен корпоративный актив.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения единиц, генерирующих потоки денежных средств, сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, распределенного на эти единицы (группы единиц), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе соответствующей единицы (группы единиц).

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Обесценение, продолжение

(iii) Нефинансовые активы, продолжение

В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Разведочные и оценочные активы оцениваются на выявление возможного обесценения, если существуют факты и обстоятельства, указывающие на то, что балансовая стоимость может превышать ее возмещаемую стоимость, что имеет место в следующих случаях: срок действия лицензии на разведку истек и его продление не ожидается; значительные расходы на дальнейшую разведку не планируются, разведка не привела к обнаружению запасов промышленного значения; существуют признаки того, что разведочные и оценочные активы не будут восстановлены в полном объеме в результате успешной разработки или продажи.

(к) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Компания не несет никаких расходов в отношении обеспечения пенсий или иных выплат работникам по окончании трудовой деятельности. В соответствии с законодательством о пенсионном обеспечении и социальном страховании, Компания удерживает пенсионные взносы из заработной платы работников и перечисляет их в пенсионные фонды. После уплаты пенсионных взносов Компания не несет никаких дальнейших обязательств по пенсионному обеспечению. После выхода на пенсию, управление всеми пенсионными выплатами осуществляется непосредственно пенсионным фондом.

(ii) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Компании есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(л) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Компании возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Резервы, продолжение

(i) Восстановление участка

Добыча полезных ископаемых, осуществляемая Компанией, подпадает под различные законы и нормативные акты, регулирующие вопросы защиты окружающей среды. Компания оценивает резерв по обязательству на восстановление участка исходя из понимания руководством действующих правовых требований и в соответствии с условиями Контракта. Резерв формируется на основе чистой приведенной стоимости на затраты по восстановлению участка по мере возникновения обязательства. Фактические расходы, которые будут понесены в будущие периоды, могут существенно отличаться от суммы резерва. Кроме того, будущие изменения в законах и нормативных актах по защите окружающей среды, условиях оценки месторождений и ставок дисконтирования могут повлиять на балансовую стоимость резерва.

(м) Доход

(i) Продажа товаров

Величина дохода от продажи товаров в ходе обычной хозяйственной деятельности оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, за минусом возвратов и всех предоставленных торговых скидок. Доход признается тогда, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами и величину выручки можно надежно оценить. Если существует высокая вероятность того, что скидки будут предоставлены, и их величина может быть с надёжностью определена, то на эту сумму уменьшается доход в момент признания соответствующих продаж.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи. При продаже урана передача рисков и выгод обычно происходит в момент поступления урана на конвертеры, определенную перерабатывающую фабрику или склад, оговоренный в соглашении.

(н) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (включая депозиты до востребования) и положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли или убытка в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резерву, и отрицательные курсовые разницы.

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине либо как финансовые доходы, либо как финансовые расходы, в зависимости от того, находятся ли курсовые разницы в позиции чистого дохода или расхода.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(о) Подоходный налог

Подоходный налог включает в себя текущий подоходный налог и отложенный подоходный налог. Текущий и отложенный подоходные налоги отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы. Кредиторская задолженность по текущему подоходному налогу также включает любое налоговое обязательство, возникающее в результате объявления дивидендов.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу в годовых периодах, начинающихся после 1 января 2017 года и по состоянию на 31 декабря 2017 года и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности.

Следующие из указанных стандартов могут оказать потенциальное влияние на деятельность Компании. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются - они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 "Аренда", Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 "Определение наличия в соглашении признаков аренды", Разъяснение ПКР (SIC) 15 "Операционная аренда - стимулы" и Разъяснение ПКР (SIC) 27 "Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды". МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями" на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28.*
- *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата.*
- *Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль.*

(р) Оцениваемое влияние применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования по признанию и оценке финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Классификация – финансовые активы

МСФО (IFRS) 9 содержит новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними потоков денежных средств.

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого требования стандарта по классификации применяются ко всему гибричному финансовому инструменту.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(р) Оцениваемое влияние применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15, продолжение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

Классификация – финансовые активы, продолжение

Компания на данный момент анализирует возможное влияние нового подхода к классификации и оценке финансовых активов на его финансовое положение и результаты деятельности.

Обесценение – Финансовые активы и активы по договору

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. Применение новой модели обесценения потребует от Компании значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности возникновения.

Новая модель обесценения будет применяться к финансовым активам, оцениваемым по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты, а также к активам по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки будут оцениваться одним из следующих способов:

- на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Это ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут вследствие дефолтов, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты;
- на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев после отчетной даты. При этом предприятие вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. Однако, в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не содержащих значительных компонентов финансирования, всегда должна применяться оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Компания на данный момент анализирует возможное влияние новой модели «ожидаемых кредитных убытков» на его финансовое положение и результаты деятельности.

Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в части классификации финансовых обязательств.

По оценке Компании вопрос классификации финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2018 года не окажет значительного влияния на финансовую отчетность.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(р) Оцениваемое влияние применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15, продолжение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

Раскрытие информации

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности в отношении кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков. Компания на данный момент проводит анализ для выявления недостающей информации.

Переход на новый стандарт

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Компания воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и капитальных резервов по состоянию на 1 января 2018 года.
- Следующие оценки должны быть сделаны, исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:
 - Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
 - Определение по усмотрению Компании некоторых инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство по признанию выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности покупателей».

Продажа товаров

Выручка от продажи урановой продукции в настоящее время признается в момент поступления урана на склад покупателя, конвертер или перерабатывающую фабрику, оговоренные в соглашении, так как именно в этот момент времени покупатель принимает уран, а также риски и выгоды, связанные с правом собственности на него. Выручка признается в этот момент при условии, что величину выручки и понесенных затрат можно надежно оценить, получение соответствующего возмещения вероятно, и участие в управлении проданным ураном прекращено.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, по оценке Компании все текущие договоры на продажу урана имеют одну обязанность к исполнению в отношении реализации урана, и, в общем случае, выручка будет признаваться, когда покупатель получает контроль над товаром, в момент перехода права собственности. Следовательно, Компания не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 приведет к существенным изменениям признания выручки в отношении продажи урана.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(р) Оцениваемое влияние применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15, продолжение МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», продолжение

Продажа товаров, продолжение

В отношении некоторых договоров переработки урана где предусмотрено хранение товара до момента уведомления покупателем даты и времени поставки, выручка в настоящее время признается в тот момент готовности товара к поставке, при условии выполнения всех остальных критериев признания выручки.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, выручка в отношении данных договоров будет признаваться в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки. По оценке Компании, услуга по хранению может представлять отдельную обязанность к исполнению, и это может привести к тому, что выручка, относящаяся к услуге по хранению будет признаваться в течение периода времени. Однако, по оценке Компании, изменение принципа учета таких договоров, не приведет к значительному влиянию на финансовую отчетность.

Исходя из своей оценки, Компания также считает, что текущие договоры не содержат значительного компонента финансирования, так как нет разницы между ценой сделки и ценой, по которой происходит продажа урана при условии немедленной оплаты денежными средствами, а также нет значительного эффекта от продолжительности времени между моментом выполнения обязанности и моментом платежа.

Услуги по переработке

Компания предоставляет услуги по добыче и переработке урана и услуги по перевозке. На каждый вид услуги Компания имеет отдельный договор, который заключается на отчетный год. Выручка признается на ежемесячной основе по факту выполненных работ, который подтверждается соответствующим актом выполненных работ. В настоящее время выручка признается пропорционально объему выполненных работ подписанный обеими сторонам. Следовательно, Компания не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 приведет к существенным изменениям в сроках признания выручки от оказания этих услуг.

Переход на новый стандарт

Компания планирует применить МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения на дату первоначального применения (то есть, 1 января 2018 года). Таким образом, Компания не будет применять требования МСФО (IFRS) 15 к сравнительному периоду, который будет представлен в отчетности.

4 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Компании и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов, и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Долевые ценные бумаги

Справедливая стоимость долевых ценных бумаг определяется на основе соответствующих котировок цены покупателя на момент закрытия по состоянию на отчетную дату, или в случае некотируемых долевых ценных бумаг – с использованием методов оценки. Используемые методы оценки включают многофакторный анализ или анализ дисконтированных потоков денежных средств с использованием ожидаемых потоков денежных средств и рыночных ставок дисконтирования.

(б) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке вознаграждения по состоянию на отчетную дату. Данная справедливая стоимость определяется для целей раскрытия информации.

(в) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и процентам, дисконтированных по рыночной ставке вознаграждения по состоянию на отчетную дату.

5 Доход

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Реализация собственного урана	30,721,738	49,618,992
Реализация покупного урана	728,590	-
Прочие	1,030,191	908,398
	32,480,519	50,527,390

6 Себестоимость реализации

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Себестоимость реализованной продукции	18,080,164	18,500,375
Себестоимость покупного урана	923,846	-
Прочие	858,121	744,946
	19,862,131	19,245,321

6 Себестоимость реализации, продолжение

Себестоимость реализации в соответствии с характером расходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлена следующим образом:

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Сырье и материалы	5,121,650	6,051,620
Износ затрат по подготовке к производству	4,998,165	4,759,072
Налог на добычу полезных ископаемых	3,321,633	3,406,190
Заработная плата и налоги по заработной плате	1,984,038	2,008,637
Износ и амортизация	1,437,440	1,397,325
Себестоимость покупного урана и прочих товаров	923,846	-
Ремонт и обслуживание	328,742	268,862
Прочие налоги	278,263	298,692
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	144,140	137,248
Транспортные расходы	134,553	39,115
Работы и услуги производственного характера	85,822	108,445
Услуги связи	52,651	42,025
Услуги охраны	41,634	43,465
Страхование грузов	32,423	38,327
Командировочные расходы	26,026	28,293
Прочие расходы	951,105	618,005
	19,862,131	19,245,321

7 Расходы по реализации

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Транспортные расходы	772,907	731,041
Услуги по хранению готовой продукции	156,474	54,994
Материалы	132,282	110,342
Заработная плата и налоги по заработной плате	77,651	82,867
Обеспечение радиационной безопасности	31,836	35,990
Расходы по аренде контейнеров	28,265	40,488
Командировочные	5,573	15,931
Страхование грузов	3,568	12,915
Расходы по таможенному оформлению	175	884
Прочие	17,769	7,566
	1,226,500	1,093,018

8 Административные расходы

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и налоги по заработной плате	740,186	732,928
Расходы на научно-исследовательские работы	72,060	84,904
Расходы на профессиональное обучение	56,901	72,416
Расходы по аренде	50,274	41,047
Консультационные услуги	47,518	41,641
Расходы на услуги связи и интернета	36,828	23,309
Расходы на благотворительность и спонсорскую помощь	35,745	7,012
Износ и амортизация	18,678	14,069
Командировочные	15,568	19,695
Расходы на страхование	12,121	9,455
Расходы на банковские услуги	6,413	11,465
Штрафы и пеня	4,294	6,335
Прочие налоги	919	4,576
Резерв по сомнительным долгам	-	21,343
Налог, удерживаемый у источника выплаты	-	16,989
Прочие	66,227	65,974
	1,163,732	1,173,158

9 Прочие расходы

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
НДС, не подлежащий отнесению в зачет	470,020	105,600
Обесценение прочих инвестиций (Примечание 18)	104,533	-
Расходы на содержание социальной сферы региона	33,991	35,662
Амортизация капитального ремонта используемых дорог	22,454	22,453
Расходы, связанные с выбытием основных средств	7,723	7,999
Резерв под обесценение покупного урана	-	604,293
Прочее	-	526
	638,721	776,533

10 Затраты на персонал

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Оплата труда персонала	2,370,529	2,285,892
Социальный налог	151,640	154,505
Отчисления на социальное страхование	115,333	101,725
	2,637,502	2,542,122

Затраты на персонал в состав себестоимости производства включены в размере 1,844,139 тыс. тенге (в 2016 году: 1,731,702 тыс. тенге), и в состав административных расходов и расходов по реализации в сумме 793,363 тыс. тенге (в 2016 году: 810,420 тыс. тенге). В состав затрат на персонал не включены расходы по резерву по отпускам и на премии: в себестоимости производства – 96,341 тыс. тенге (в 2016 году: 6,425 тыс. тенге), в административных расходах и расходах по реализации – 24,474 тыс. тенге (в 2016 году: 5,375 тыс. тенге).

11 Финансовые доходы и расходы

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Процентный доход по банковским депозитам	114,615	625,237
Вознаграждения по овернайттам	133,419	38,376
Доходы от переоценки по финансовым обязательствам	-	63,288
Финансовый доход	248,034	726,901
Чистая отрицательная курсовая разница	(373,370)	(580,304)
Высвобождение дисконта по резервам (Примечание 25)	(44,303)	(55,453)
Высвобождение дисконта по обязательству по возмещению исторических затрат	(13,197)	(18,824)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости	-	(957,538)
Прочие	(53,769)	(188,811)
Финансовые расходы	(484,639)	(1,800,930)
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка	(236,605)	(1,074,029)

Доходы/(расходы) от переоценки по финансовым активам представляют собой курсовые разницы вследствие индексации кредита, полученного от связанной стороны, НАК КАП.

12 Расход по подоходному налогу

Применимая налоговая ставка для Компании в 2017 году составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (в 2016 году: 20%).

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Расход по текущему налогу		
Текущий период	1,576,657	5,309,445
Корректировка за предыдущие периоды	4,313	15,510
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	614,190	353,363
	2,195,160	5,678,318

12 Расход по подоходному налогу, продолжение**Выверка эффективной ставки налога:**

	2017 г.		2016 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	9,429,022	100	27,198,086	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	1,885,804	20	5,439,617	20
Невычитаемые расходы	305,043	3	223,191	1
Корректировка за предыдущие периоды	4,313	-	15,510	-
	2,195,160	23	5,678,318	21

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Основные средства	-	-	(559,950)	(586,755)	(559,950)	(586,755)
Нематериальные активы	-	-	(17,044)	(11,653)	(17,044)	(11,653)
Права на недропользование	-	-	(58,051)	(63,524)	(58,051)	(63,524)
Затраты по подготовке к производству	35,833	-	(119,574)	(145,951)	(83,741)	(145,951)
Резерв под обесценение покупного урана	-	120,859	-	-	-	120,859
Резервы	62,784	92,930	(103,502)	-	(40,718)	92,930
Торговая и прочая кредиторская задолженность	213,222	195,769	-	-	213,222	195,769
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	462,452	928,685	-	-	462,452	928,685
Налоговые активы/(обязательства)	774,291	1,338,243	(858,121)	(807,883)	(83,830)	530,360

12 Расход по подоходному налогу, продолжение

(б) Движение временных разниц в течение года

тыс. тенге	Признаны в составе		
	1 января 2017 г.	прибыли или убытка	31 декабря 2017 г.
Основные средства	(586,755)	26,805	(559,950)
Нематериальные активы	(11,653)	(5,391)	(17,044)
Права на недропользование	(63,524)	5,473	(58,051)
Затраты по подготовке к производству	(145,951)	62,210	(83,741)
Резерв под обесценение покупного урана	120,859	(120,859)	-
Резервы	92,930	(133,648)	(40,718)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	195,769	17,453	213,222
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	928,685	(466,233)	462,452
	530,360	(614,190)	(83,830)

тыс. тенге	Признаны в составе		
	1 января 2016 г.	прибыли или убытка	31 декабря 2016 г.
Основные средства	(589,388)	2,633	(586,755)
Нематериальные активы	417	(12,070)	(11,653)
Права на недропользование	(69,257)	5,733	(63,524)
Затраты по подготовке к производству	(201,461)	55,510	(145,951)
Резерв под обесценение покупного урана	-	120,859	120,859
Резервы	197,852	(104,922)	92,930
Торговая и прочая кредиторская задолженность	149,630	46,139	195,769
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	1,395,930	(467,245)	928,685
	883,723	(353,363)	530,360

Согласно действующему налоговому законодательству срок действия вычитаемых временных разниц ограничен 10 годами. Самый ранний налоговый убыток возник в 2009 году, зачет которого истекает в 2020 году. В отношении данных статей были признаны отложенные налоговые активы в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Компания могла бы использовать эти налоговые выгоды, является вероятным в связи с переходом на коммерческое производство и ожидаемым получением налогооблагаемой прибыли в будущем. Компания ведет налоговый учет по контрактной и внеконтрактной деятельности отдельно. Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, накоплены по контрактной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2017 года сумма налогового убытка, которая истекает в 2020 году, составляет 633,105 тыс. тенге (2016 год: 1,733,477 тыс. тенге).

13 Основные средства

тыс. тенге	Земля и здания	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Капитальный ремонт и эксплуатация дорог, долгосрочные запасы	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2016 года	13,178,241	3,340,101	286,415	237,328	573,823	355,457	17,971,365
Поступления	27,259	196,837	108,639	14,094	297,869	646,987	1,291,685
Переводы	419,084	411,434	-	-	-	(830,518)	-
Выбытия	(4,301)	(27,660)	(2,238)	(4,630)	(217,695)	-	(256,524)
Остаток на 31 декабря 2016 года	13,620,283	3,920,712	392,816	246,792	653,997	171,926	19,006,526
Остаток на 1 января 2017 года	13,620,283	3,920,712	392,816	246,792	653,997	171,926	19,006,526
Поступления	-	194,972	132,512	31,124	56,842	320,181	735,631
Переводы	106,559	35,351	4,492	-	-	(146,402)	-
Выбытия	-	(10,978)	(7,856)	(1,703)	-	(4,025)	(24,562)
Остаток на 31 декабря 2017 года	13,726,842	4,140,057	521,964	276,213	710,839	341,680	19,717,595
Амортизация							
Остаток на 1 января 2016 года	(3,003,504)	(1,247,101)	(122,126)	(111,450)	(113,672)	-	(4,597,853)
Амортизация за год	(886,786)	(430,446)	(45,266)	(27,557)	(22,453)	-	(1,412,508)
Выбытия	1,649	23,360	2,065	3,583	-	-	30,657
Остаток на 31 декабря 2016 года	(3,888,641)	(1,654,187)	(165,327)	(135,424)	(136,125)	-	(5,979,704)
Остаток на 1 января 2017 года	(3,888,641)	(1,654,187)	(165,327)	(135,424)	(136,125)	-	(5,979,704)
Амортизация за год	(830,313)	(476,474)	(46,984)	(27,482)	(22,454)	-	(1,403,707)
Выбытия	-	10,000	5,074	1,469	-	-	16,543
Остаток на 31 декабря 2017 года	(4,718,954)	(2,120,661)	(207,237)	(161,437)	(158,579)	-	(7,366,868)
Балансовая стоимость							
На 1 января 2016 года	10,174,737	2,093,000	164,289	125,878	460,151	355,457	13,373,512
На 31 декабря 2016 года	9,731,642	2,266,525	227,489	111,368	517,872	171,926	13,026,822
На 31 декабря 2017 года	9,007,888	2,019,396	314,727	114,776	552,260	341,680	12,350,727

13 Основные средства, продолжение

Амортизационные отчисления в 2017 году были отражены в составе себестоимости производства в размере 1,367,771 тыс. тенге (в 2016 году: 1,379,409 тыс. тенге), в составе административных расходов в размере 13,482 тыс. тенге (в 2016 году: 10,646 тыс. тенге), в составе прочих расходов в размере 22,454 тыс. тенге (в 2016 году: 22,453 тыс. тенге).

14 Права на недропользование

тыс. тенге	<u>Итого</u>
<i>Первоначальная стоимость</i>	
Остаток на 1 января 2016 года	528,764
Поступления	-
Остаток на 31 декабря 2016 года	<u>528,764</u>
Остаток на 1 января 2017 года	528,764
Поступления	-
Остаток на 31 декабря 2017 года	<u>528,764</u>
<i>Амортизация</i>	
Остаток на 1 января 2016 года	(95,105)
Амортизация за год	(35,899)
Остаток на 31 декабря 2016 года	<u>(131,004)</u>
Остаток на 1 января 2017 года	(131,004)
Амортизация за год	(34,266)
Остаток на 31 декабря 2017 года	<u>(165,270)</u>
<i>Балансовая стоимость</i>	
На 1 января 2016 года	433,659
На 31 декабря 2016 года	<u>397,760</u>
На 31 декабря 2017 года	<u>363,494</u>

Вся амортизация была отражена в составе себестоимости производства.

15 Разведочные и оценочные активы

тыс. тенге	Затраты на бурение	Геологические работы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 1 января 2016 года	960,527	420,237	1,380,764
Поступления	117,009	186,529	303,538
Остаток на 31 декабря 2016 года	1,077,536	606,766	1,684,302
Остаток на 1 января 2017 года	1,077,536	606,766	1,684,302
Поступления	698,240	479,519	1,177,759
Остаток на 31 декабря 2017 года	1,775,776	1,086,285	2,862,061

Разведочные и оценочные активы представлены:

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Материальными активами	1,775,776	1,077,536
Нематериальными активами	1,086,285	606,766
	2,862,061	1,684,302

Капитализированные затраты по займам, относящиеся к разведочным и оценочным активам, составили в 2016 году: 57,989 тыс. тенге. Ставка капитализации составила в 2016 году: 4.32%. Все займы были погашены в 2016 году.

16 Затраты по подготовке к производству

тыс. тенге	Горно-подготовительные работы	Геолого-разведочные работы	Ионообменная смола	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2016 года	7,483,278	5,795,990	572,463	13,851,731
Поступления	4,846,951	-	577,684	5,424,635
Изменение в оценке (Примечание 25)	(257,374)	-	-	(257,374)
Амортизационные начисления	(3,672,449)	(479,805)	(123,588)	(4,275,842)
Остаток на 31 декабря 2016 года	8,400,406	5,316,185	1,026,559	14,743,150
Остаток на 1 января 2017 года	8,400,406	5,316,185	1,026,559	14,743,150
Поступления	4,939,444	-	492,460	5,431,904
Изменение в оценке (Примечание 25)	(293,222)	-	-	(293,222)
Амортизационные начисления	(4,240,687)	(457,988)	(143,605)	(4,842,280)
Остаток на 31 декабря 2017 года	8,805,941	4,858,197	1,375,414	15,039,552

Вся амортизация была отражена в составе себестоимости производства.

17 Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

Компания имеет 40% доли участия и прав голоса в ТОО «Жанакорган-Транзит». За отчетный год доля Компании в убытке объектов инвестирования, учитываемых методом долевого участия, составила 45,778 тыс. тенге (в 2016 году: прибыль в размере 7,935 тыс. тенге).

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по объектам инвестирования, учитываемым методом долевого участия, не скорректированная в соответствии с долей участия Компании:

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Итого активов	497,296	588,883
Итого обязательств	(60,351)	(37,492)
Чистые активы	436,945	551,391
Доля Компании в чистых активах	174,778	220,556
Доход	710,662	690,646
Чистый (убыток)/доход за период	(114,446)	19,837
Доля Компании в чистом (убыток)/доходе	(45,778)	7,935

Отчетной датой для ассоциированного предприятия является 31 декабря.

18 Прочие инвестиции

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	106,172	210,705

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают некотируемые долевые ценные бумаги.

В 2007 году Компания приобрела 6.56% доли участия в ТОО «Уранэнерго» (далее, «Уранэнерго») за 600,000 тыс. тенге. Уранэнерго было образовано с целью разработки и строительства объектов передачи электроэнергии с целью удовлетворения растущего спроса на электроэнергию со стороны горнодобывающих компаний, расположенных в регионе. Доля Компании в Уранэнерго была определена на основании процентного отношения предполагаемой стоимости проекта и ожидаемого потребления электроэнергии Компанией к общему объему электроэнергии, который будет потребляться всеми горнодобывающими компаниями в регионе, применительно к общей ожидаемой стоимости проекта.

В 2017 и 2016 годах дополнительных взносов Компанией не производилось. Доля Компании в Уранэнерго составила 3.49% и 3.57% по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, соответственно. Снижение доли Компании было связано с дополнительным вкладом, произведенным в июне 2017 года связанной стороной одним из участников Уранэнерго. Прогнозные тарифы на передачу электроэнергии не были утверждены, как ожидалось в среднесрочном плане развития, и Компания пересмотрела денежные потоки на будущие периоды. В результате, Компания проверила инвестиции в Уранэнерго на предмет обесценения и на 31 декабря 2017 года признала убыток от обесценения в размере 104,533 тыс. тенге (Примечание 9). В примечании 27 (е) описаны основные допущения использованные при расчете справедливой стоимости инвестиций.

19 Денежные средства, ограниченные в использовании

Денежные средства, ограниченные в использовании, перечислены на специальный банковский счет для финансирования расходов по восстановлению участка разработки и не могут быть использованы для других целей. Вознаграждение на средства, находящиеся на банковском счете, начисляется согласно условиям договора.

19 Денежные средства, ограниченные в использовании, продолжение

Информация о подверженности Компании кредитному и процентному рискам в отношении денежных средств, а также ограничения в использовании раскрыта в Примечании 27.

20 Запасы

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Готовая продукция	1,023,171	1,556,746
Запасные части и расходные материалы	656,284	577,689
Незавершенное производство	380,813	364,061
Сырье	102,219	143,905
Товары приобретенные (покупной уран)	-	827,062
	2,162,487	3,469,463

В связи с падением рыночной цены на урановую продукцию в течение 2016 года Компания для отражения в финансовой отчетности стоимости покупного урана создала резерв по уценке таких запасов до чистой цены реализации в размере 604,293 тыс. тенге (Примечание 9).

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
<i>Краткосрочные активы</i>		
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 30)	16,590,892	1,200,363
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	6,997,111	6,134,724
Всего финансовых активов	23,588,003	7,335,087
НДС к возмещению	862,235	1,264,766
Предоплаты	123,887	130,337
	24,574,125	8,730,190
<i>Долгосрочные активы</i>		
НДС к возмещению	1,053,012	1,736,160

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 27.

22 Депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания имела один срочный депозит со сроком погашения до конца 2017 года. По условиям договора Компания пролонгировала срок депозита и по состоянию на 31 декабря 2017 года депозиты в банках включали также один срочный депозит со сроком погашения до конца 2018 года.

Согласно условиям договора, Компания имеет право на досрочное изъятие денежных средств в любой момент, при этом вознаграждение пересчитывается. Не снижаемый остаток составляет 1 млн. долларов США.

Информация о подверженности Компании кредитному, процентному и валютному рискам в отношении депозита в банках раскрыта в Примечании 27.

23 Денежные средства их эквиваленты

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Остатки на банковских счетах в тенге	7,023,288	9,492,844

Информация о подверженности Компании кредитному, процентному и валютному рискам в отношении денежных средств и их эквивалентов раскрыта в Примечании 27.

24 Собственный капитал

Уставный капитал

Уставный капитал Компании в 2017 году составляет 20,431,800 тыс. тенге (в 2016 году: 20,431,800 тыс. тенге).

95% уставного капитала Компании принадлежит Energy Asia BVI Limited и 5% - АО «НАК «Казатомпром».

Собственники долей участия в уставном капитале имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, резервы Компании, доступные для распределения, ограничиваются величиной нераспределенной прибыли.

25 Резервы

тыс. тенге	Резерв на восстановление земельного участка
Остаток на 1 января 2016 года	827,667
Изменения в оценке	(257,374)
Высвобождение дисконта (Примечание 11)	55,453
Остаток на 31 декабря 2016 года	625,746
Остаток на 1 января 2017 года	625,746
Изменения в оценке	(293,222)
Высвобождение дисконта (Примечание 11)	44,303
Остаток на 31 декабря 2017 года	376,827

Резерв на восстановление земельного участка

В соответствии с заключенным договором на недропользование, Компания изготовила оборудование и построила объекты, необходимые для добычи урана. Компания понесет соответствующие затраты на восстановление земельного участка в будущем. По оценке Компании общие будущие затраты по выводу из эксплуатации и восстановлению земельного участка в отношении ее операционных активов составят 1,308,118 тыс. тенге (2016 год: 1,218,871 тыс. тенге) в текущих ценах. Будущие ожидаемые потоки денежных средств были дисконтированы до чистой приведенной стоимости с использованием номинальной безрисковой ставки 9.06% (2016 год: 7.08%), включая расчетную инфляцию на уровне 5.40% (2016 год: 5.13%). Ожидается, что большая часть расходов будет понесена в 2055 году, в конце срока эксплуатации данного месторождения.

Компания закончила подготовку детального плана восстановительных работ и утвердила план в Компетентном органе.

25 Резервы, продолжение

Резерв на восстановление земельного участка, продолжение

Компания также обязана вносить денежные средства на долгосрочный депозит в банке для финансирования будущей деятельности по восстановлению участка, начиная со стадии добычи, в соответствии с требованиями Контракта (Примечание 19).

Учитывая долгосрочный характер обязательств по восстановлению участка, существует неопределенность в отношении фактической суммы расходов, которые будут понесены в ходе осуществления работ по восстановлению земельных участков, и ставки дисконтирования, которая будет применена к приведенной стоимости таких будущих обязательств.

26 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Краткосрочные обязательства		
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	7,903,268	749,909
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1,107,076	2,303,304
Налог на добычу полезных ископаемых	849,207	872,721
Обязательство по возмещению исторических затрат	162,843	163,313
Резерв по премиям	123,590	-
Прочие налоги к уплате	92,145	109,883
Плата за участие в тендере	67,941	28,492
Кредиторская задолженность по пенсионным взносам и социальному страхованию	43,562	50,420
Резерв по отпускам	18,993	21,769
Прочее	235	185
	10,368,860	4,299,996
Долгосрочные обязательства		
Прочая задолженность перед связанной стороной	-	103,342
Прочая задолженность перед третьими сторонами	1,482	-

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 27.

27 Финансовые инструменты и управление рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

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

27 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(а) Обзор основных подходов, продолжение

Основные принципы управления рисками

Наблюдательный совет несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы. В Компании не создан Комитет по управлению рисками, поэтому ответственность за разработку политики по управлению рисками Компании и надзор за ее проведением несет руководство. Руководство регулярно отчитывается о своей работе перед Наблюдательным советом.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для 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 Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Финансовые инструменты Компании состоят из привлеченных средств, инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, дебиторской и кредиторской задолженности и денежных средств. Учетная политика Компании в отношении финансовых инструментов раскрыта в Примечании 3. Компания не использует финансовые инструменты в спекулятивных операциях и не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

Подверженность кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску возникает в ходе обычной хозяйственной деятельности Компании.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого клиента. Весь основной доход Компании приходится на продажи двум покупателям (в 2016 году: пять покупателей).

Компания создает резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, и инвестиций, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных кредитных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной.

27 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(б) Кредитный риск, продолжение

(ii) Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Компании. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс. тенге	Примечание	Балансовая стоимость	
		2017 г.	2016 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании	19	933,417	700,718
Прочие долгосрочные активы		16,466	39,820
Торговая дебиторская задолженность	21	23,588,003	7,335,087
Депозиты в банках	22	332,330	333,290
Денежные средства и их эквиваленты	23	7,023,288	9,492,844
		31,893,504	17,901,759

Денежные средства

По состоянию на конец отчетного периода Компания имела денежные средства на расчетных счетах в размере 3,938,458 тыс. тенге в банке с кредитным рейтингом ВВ(Ba2), и 3,084,830 тыс. тенге в банках с кредитным рейтингом ВВ+(Ba1) до ССС(Caa2) (в 2016 году: 4,797,315 тыс. тенге в банке с кредитным рейтингом ВВ(Ba2) и 4,682,685 тыс. тенге в банках с кредитным рейтингом ВВ+(Ba1) до ССС(Caa2)). Оставшаяся часть денежных средств и их эквивалентов в 2016 году находилась на расчетных счетах в банках с кредитными рейтингами В+(B1) до В-(B3).

Денежные средства, ограниченные в использовании в размере 933,417 тыс. тенге находятся в банке с кредитным рейтингом ВВ(Ba2).

Депозиты в банках

По состоянию на конец отчетного периода Компания имела депозит, размещенный в банке с кредитным рейтингом В(B2) в размере 332,330 тыс. тенге (в банке с кредитным рейтингом В(B2) в 2016 году: 333,290 тыс. тенге).

Торговая дебиторская задолженность

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

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	2017 г.	2016 г.
В пределах страны	16,591,842	1,200,363
Германия	6,996,161	-
США	-	6,134,724
	23,588,003	7,335,087

27 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(б) Кредитный риск, продолжение

(ii) Подверженность кредитному риску, продолжение

Максимальный уровень кредитного риска применительно к торговой дебиторской задолженности по группам покупателей был по состоянию на отчетную дату следующим:

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	2017 г.	2016 г.
Оптовые клиенты	23,588,003	7,335,087

Самая крупная дебиторская задолженность одного покупателя Компании из всей торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2017 года составляет 16,197,688 тыс. тенге (в 2016 году: 6,134,724 тыс. тенге). Вся торговая дебиторская задолженность является непросроченной по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании 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 Компании.

27 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(в) Риск ликвидности, продолжение

Обычно Компания обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 60 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, но исключая влияние соглашений о зачете. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

2017 г.

тыс. тенге	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Движение денежных средств по договору</u>	<u>0-6 мес.</u>	<u>6-12 мес.</u>	<u>1-2 года</u>	<u>2-3 года</u>
Непроизводные финансовые обязательства						
Торговая кредиторская задолженность	9,174,669	9,174,669	9,173,187	-	-	1,482
Обязательство по возмещению исторических затрат	151,076	325,686	81,422	81,422	162,844	-
	<u>9,325,745</u>	<u>9,500,355</u>	<u>9,254,609</u>	<u>81,422</u>	<u>162,844</u>	<u>1,482</u>

2016 г.

тыс. Тенге	<u>Балансовая стоимость</u>	<u>Движение денежных средств по договору</u>	<u>0-6 мес.</u>	<u>6-12 мес.</u>	<u>1-2 года</u>	<u>2-3 года</u>
Непроизводные финансовые обязательства						
Торговая кредиторская задолженность	3,319,868	3,319,868	3,216,526	-	103,342	-
Обязательство по возмещению исторических затрат	301,333	488,528	81,422	81,422	162,844	162,844
	<u>3,621,201</u>	<u>3,808,396</u>	<u>3,297,948</u>	<u>81,422</u>	<u>266,186</u>	<u>162,844</u>

27 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

В целях управления рыночными рисками Компания не осуществляет покупки и продажи производных инструментов, а также не принимает на себя финансовые обязательства. Компания не применяет специальные правила учета операций хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

(i) Риск изменения рыночной цены

Компания подвержена колебанию рыночной цены на уран, которая котируется на международных рынках в долларах США. Компания готовит годовой бюджет исходя из различных уровней цен на уран в будущем. Цены на уран исторически колеблются в значительных пределах и подвержены многочисленным факторам, находящимся вне контроля Компании, включая, но не ограничиваясь, уровни добычи природного урана, степень истощения вторичных источников, таких как высокообогащенные урановые смеси для вторичной переработки, имеющиеся в наличии для покрытия разрыва между избыточным спросом над предложением, нормативные акты, принимаемые Международным агентством по атомной энергии, а также прочие другие факторы, относящиеся конкретно к урану.

В отношении финансовых активов и обязательств, признанных Компанией по состоянию на отчетную дату не существовало значительного влияния риска изменения цен в последующем периоде.

Компания не хеджирует свою подверженность риску колебания цен на уран.

(ii) Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты. Указанные операции выражены в основном в долларах США.

Вознаграждение по привлеченным займам выражено в валюте привлечения займов. Обычно, займы деноминированы в валютах, в которой генерируются потоки денежных средств в результате осуществления основной деятельности Компании, в основном, в долларах США. Таким образом, достигается экономическое хеджирование без использования производных инструментов.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Компания старается удерживать нетто-позицию, подверженную риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

27 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(г) Рыночный риск, продолжение

(ii) Валютный риск, продолжение

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

тыс. тенге	Выражены в долл. США	Выражены в долл. США
	2017 г.	2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты	2,111,511	9,378,754
Торговая дебиторская задолженность	6,996,161	6,134,724
Депозиты в банках	332,330	333,290
Чистая подверженность	9,440,002	15,846,768

В течение года применялись следующие курсы обмена иностранных валют:

в тенге	Средняя ставка		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
	1 доллар США	326.00	342.16	332.33

Анализ чувствительности

Укрепление курса тенге, как показано ниже, по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за период, за вычетом налогов, на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными. Показатели 2017 года анализировались на основе тех же принципов.

тыс. тенге	Прибыль или убыток	
	Укрепление курса	Ослабление курса
31 декабря 2017 года		
Доллар США (изменение на 20%)	1,510,400	(1,510,400)
31 декабря 2016 года		
Доллар США (изменение на 20%)	2,535,483	(2,535,483)

27 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение**(г) Рыночный риск, продолжение****(iii) Риск изменения ставок вознаграждения**

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и 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). Руководство Компании не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться риски изменения ставки вознаграждения Компании между займами с фиксированной и переменной ставками вознаграждения. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

Структура

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

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	2017 г.	2016 г.
Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения		
Финансовые активы	1,265,747	5,700,068
Инструменты с переменной ставкой вознаграждения		
Финансовые обязательства	-	-

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой вознаграждения

Никакие финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения Компания не учитывает в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или имеющихся в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок вознаграждения на отчетную дату не повлияло бы на показатель прибыли или убытка, или собственного капитала за период.

Анализ чувствительности потоков денежных средств с переменной ставкой вознаграждения

Компания не имеет финансовые активы и обязательства с переменной ставкой вознаграждения.

27 Финансовые инструменты и управление рисками, продолжение

(д) Управление капиталом

Компания не имеет формализованной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования дохода и прибыли Компании, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет потоков денежных средств от операционной деятельности Компании. Осуществляя данные меры, Компания стремится обеспечить устойчивый рост прибылей, по завершении стадии разведочных и оценочных работ и с началом промышленной добычи.

(е) Справедливая стоимость

Руководство Компании считает справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость была определена для целей оценки и раскрытия на основе способов, раскрытых в примечании 4.

Иерархия справедливой стоимости

Различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки в отношении идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры, кроме котировок, которые были отнесены к Уровню 1, наблюдаемые по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах);
- Уровень 3: исходные параметры, используемые по соответствующему активу или обязательству, не основаны на данных с наблюдаемых рынков (ненаблюдаемые исходные параметры).

Стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности и непроизводных финансовых обязательств Компании руководство относит к Уровню 2 в иерархии справедливой стоимости.

Компания имеет долю в размере 3.49% в Уранэнерго, которая не котируется на фондовой бирже, и данная инвестиция учитывается как инвестиция, имеющаяся в наличии для продажи. В связи с низкой активностью на рынке акций, сравнение оценки с наблюдаемыми рыночными ценами не проводилось. Вместо этого Компания применяет модель, в которой некоторые исходные параметры являются ненаблюдаемыми. Как следствие, данная инвестиция отнесена к уровню 3 в иерархии справедливой стоимости. Ставка дисконтирования, использованная в оценке, составила 13.8% и основывалась на оценке руководством рисков, связанных с Уранэнерго. Анализ потоков денежных средств базируется на бюджете текущего года и допущении, что показатель ежегодного роста реализации составит в среднем 0.05% до 2050 года. Предполагаемый темп роста строится на ожидаемом увеличении спроса горнодобывающими компаниями.

28 Принятые обязательства

В соответствии с условиями Контракта Компания обязана соблюдать указанные далее обязательства. В случае несоблюдения данных обязательств Компанией, Правительство Республики Казахстан может лишить Компанию прав на недропользование.

(а) Рабочая программа

Согласно Контракту Компания согласовала Минимальную Рабочую Программу («МРП»), которая может быть периодически пересмотрена в зависимости от экономических и операционных условий на месторождении. Выполнение МРП является критерием соблюдения условий лицензии и договора.

(i) Годовой объем добычи

В соответствии с Контрактом Компания обязана добывать определенное количество урана каждый год. Руководство Компании считает, что выполнила показатели по добыче.

(ii) Инвестиции в активы по подготовке к производству

В соответствии с Контрактом Компания согласовала рабочую программу, которую может периодически пересматривать в зависимости от экономических и эксплуатационных условий месторождения.

Руководство Компании считает, что несоблюдение данного обязательства не повлечет лишение прав недропользования, так как показатели по физическим объемам производства были выполнены.

(б) Образовательные проекты

Согласно Контракту Компания обязана предоставить финансирование для образовательных проектов в размере не менее 1% от общих инвестиций на разведку в течение периода разведки и оценки и 1% от эксплуатационных расходов в течение периода добычи.

По состоянию на отчетную дату Компания соблюдала все требования по финансированию образовательных проектов.

(в) Инвестиции в социальное развитие региона

Согласно Контракту Компания предоставляет финансирование для поддержки социальной сферы региона в размере не менее 50 тысяч долларов США в год в течение периода разведки и оценки и не менее 100 тысяч долларов США в год в течение периода добычи.

По состоянию на отчетную дату Компания соблюдала все требования по финансированию социальной сферы региона.

(г) Обязательства по восстановлению участка

В соответствии с полученным Контрактом, Компания обязана представить в Компетентный орган программу ликвидации последствий деятельности на Месторождении в течение двух лет с момента перехода на коммерческую добычу. В 2014 году Компания подготовила, представила и утвердила в Компетентном органе детальный план восстановительных работ.

(д) Ликвидационный фонд

В соответствии с Контрактом Компания обязана аккумулировать на специальном банковском счете средства в размере не менее 1% (одного процента) от эксплуатационных затрат на добычу в целях выполнения своего обязательства по восстановлению участка, связанного с обязательствами по рекультивации земель и обеспечению безопасности рудников после прекращения их эксплуатации, а также оценочные расходы на очистку территории после какой-либо утечки химикатов.

28 Принятые обязательства, продолжение

(д) Ликвидационный фонд, продолжение

Компания сформировала денежные средства на специальном счете. Этот депозит может быть использован только для восстановления участка по согласованию с соответствующим органом. Сумма депозита на 31 декабря 2017 года составила 933,417 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 700,718 тыс. тенге) (Примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания соблюдает все обязательства, установленные Контрактом.

(е) Финансирование научно-исследовательских, научно-технических и опытно-конструкторских работ

В соответствии с Контрактом Компания обязана осуществлять финансирование научно-исследовательских, научно-технических и опытно-конструкторских работ, оказываемых казахстанскими производителями товаров, работ и услуг, в размере не менее 1% от совокупного годового дохода по контрактной деятельности по итогам предыдущего года. Годовой план по финансированию научно-исследовательских, научно-технических и опытно-конструкторских работ в 2017 году был установлен в размере 185,359 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания соблюдает все требования по финансированию научно-исследовательских, научно-технических и опытно-конструкторских работ.

29 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

29 Условные обязательства, продолжение

(б) Условные налоговые обязательства, продолжение

(i) Законодательство по трансфертному ценообразованию

Законодательство о трансфертном ценообразовании имеет силу с 1 января 2009 года. Законодательство, в первую очередь, применяется к международным сделкам, предполагающим продажу товаров и услуг. Кроме того, закон о трансфертном ценообразовании применяется к внутренним продажам и приобретениям товаров и услуг в том случае, если определено, что эти сделки не будут проведены на стандартных коммерческих условиях.

Кроме того, законодательство исключает 10%-ную «гавань ценовой безопасности». Соответственно, налоговые органы имеют право пересматривать цены, взимаемые в любой сделке, если договорная цена расходится с ценой сделки на коммерческих условиях на любой процент. Руководство Компании принимает во внимание данные требования в процессе оценки своих обязательств по подоходному налогу.

(ii) Вопросы по охране окружающей среды и экологические вопросы

Руководство Компании считает, что в настоящее время Компания соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды. Однако, Казахстанские законы и нормативные акты по охране окружающей среды могут в будущем измениться. Руководство Компании не в состоянии спрогнозировать сроки и степень их изменения. В случае такого изменения от Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия требованиям.

Деятельность Компании регулируется различными законодательными актами Республики Казахстан по охране окружающей среды. Хотя руководство Компании считает, что соблюдает требования этих законов и постановлений, есть риск возникновения непредвиденных обязательств.

30 Сделки между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Акционерами Компании являются Energy Asia BVI Limited (95%) и НАК КАП (5%).

Материнское предприятие Компании – «Energy Asia BVI Limited» - не представляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе. Конечным материнским предприятием Компании является «Energy Asia Holding Ltd». Конечной контролирующей стороны нет.

(б) Операции с участием руководящих сотрудников

Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (Примечание 10):

тыс. тенге	2017 г.	2016 г.
Заработная плата и премии	78,931	79,567
Отчисления в пенсионные фонды	5,897	6,034
	84,828	85,601

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Информация об операциях Компании с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах. Прочие связанные стороны включают компании, входящие в группу НАК КАП. Руководство Компании считает, что НАК КАП имеет существенное влияние на деятельность Компании.

30 Сделки между связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение****(i) Доход**

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Прочие				
Продажа продукции	31,444,585	2,866,024	16,197,688	-
Реализация прочих услуг, товаров	1,030,191	908,398	393,204	1,200,363
	32,474,776	3,774,422	16,590,892	1,200,363

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

(ii) Расходы

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Покупка товаров и услуг:				
Прочие	7,113,508	6,283,592	1,107,076	2,406,646
	7,113,508	6,283,592	1,107,076	2,406,646

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

(iii) Авансы уплаченные

тыс. тенге	Сумма сделки		Остаток по расчетам	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
Предоплата за краткосрочные активы:				
Прочие	357,850	164,091	45,680	64,383
	357,850	164,091	45,680	64,383

В сентябре 2016 года Компания досрочно погасила кредит от НАК КАП в полном объеме в сумме 28,673,808 тыс. тенге.