

**ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ  
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «РУ-6»**

**Финансовая отчетность в соответствии с  
Международными стандартами финансовой отчетности  
и аудиторское заключение независимого аудитора**

**31 декабря 2016 года**

## Содержание

### АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

#### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	1
Отчет о финансовом положении.....	2
Отчет о движении денежных средств.....	3
Отчет об изменениях в капитале .....	4

#### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения о Компании и ее деятельности.....	5
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	5
3. Основные положения учетной политики .....	5
4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	15
5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений .....	19
6. Новые учетные положения .....	20
7. Расчеты и операции со связанными сторонами.....	22
8. Выручка .....	23
9. Себестоимость реализации .....	23
10. Общие и административные расходы.....	24
11. Прочие расходы .....	24
12. Оплата труда персонала.....	24
13. Расходы по подоходному налогу .....	25
14. Нематериальные активы.....	26
15. Основные средства .....	27
16. Прочие инвестиции.....	28
17. Запасы .....	28
18. Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	28
19. Денежные средства и их эквиваленты.....	29
20. Уставный капитал .....	29
21. Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	29
22. Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов .....	30
23. Вознаграждения работникам .....	30
24. Задолженность по заработной плате и связанным расходам.....	32
25. Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам.....	33
26. Условные и договорные обязательства.....	33
27. Управление финансовыми рисками .....	34
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	36



## *Аудиторское заключение независимого аудитора*

Учредителям и Наблюдательному совету ТОО «РУ-6»

---

### *Мнение*

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ТОО «РУ-6» по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Предмет аудита**

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «РУ-6», которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

---

### *Основание для выражения мнения*

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

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

### **Независимость**

Мы независимы по отношению к ТОО «РУ-6» в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республики Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

---

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности ТОО «РУ-6» 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 ТОО «РУ-6», прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки финансовой отчетности ТОО «РУ-6».

---

### *Ответственность аудитора 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 заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 ТОО «РУ-6»;
- 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 ТОО «РУ-6» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что ТОО «РУ-6» 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.

*PricewaterhouseCoopers LLP*

15 февраля 2017 года  
Астана, Республика Казахстан

Утверждено:

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



Подписано

Салават Калибеков  
Аудитор-исполнитель  
(Квалификационное свидетельство  
аудитора № МФ-0000153  
от 8 августа 2013 года)



## **1. Общие сведения о Компании и ее деятельности**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, для ТОО «РУ-6» (далее – «Компания»).

Компания является товариществом с ограниченной ответственностью, учрежденным в соответствии с законодательством Республики Казахстан 7 апреля 2006 года. Единственным участником Компании является АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее – «Материнская компания»). 100% акций Материнской компании принадлежат государству в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына».

Основным видом деятельности Компании является оказание услуг по добыче урана методом подземного скважинного выщелачивания, переработке до химического концентрата природного урана и услуг по горно-подготовительным работам, осуществление которых производится на контрактной территории месторождений Северный Карамурун и Южный Карамурун в рамках объединенного контракта на недропользование, действующего до 2022 года. Право на недропользование на данных месторождениях принадлежит Материнской компании.

Фактический и юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Кызылординская область, Шиелийский район, Гигантский аульный округ, село Билайколь, урочище Билайколь, Строение 3, индекс 120710.

Общая численность сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 418 человек (2015 г.: 429 человек).

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

Экономика Республики Казахстан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на минеральные ресурсы. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований (Примечание 26).

Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе и Российской Федерации, и другие риски могут оказать негативное влияние на казахстанский финансовый и корпоративный сектор. Руководство провело оценку возможного обесценения долгосрочных активов Компании с учетом текущей экономической ситуации и ее перспектив (Примечание 4). Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

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

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

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе (см. новые и пересмотренные стандарты, принятые Компанией, в Примечании 5).

### ***Валюта представления отчетности***

Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в тысячах казахстанских тенге.

### ***Признание выручки***

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

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

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

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

Компания оказывает следующие виды услуг для Материнской компании:

*(а) Работы по добыче урана (первого товарного продукта)*

Компания выполняет работы по добыче урана (первого товарного продукта) способом подземного скважинного выщелачивания. Сумма выручки по оказанию услуг по добыче урана определяется на основании фактически добытого за отчетный период первого товарного продукта (количество урана в продуктивном растворе за вычетом урана в возвратном растворе) и цен, установленных в договоре №62/НАК-16 с Материнской компанией от 19 февраля 2016 года, а также дополнительными соглашениями №1 от 4 октября 2016 года и № 2 от 26 декабря 2016 года, в расчете на 1 килограмм первого товарного продукта.

Первый товарный продукт, полученный в результате выполнения Компанией работ на контрактной территории, является собственностью заказчика (Материнской компании) на всех этапах выполнения работ. До даты принятия заказчиком результата выполненных работ всю ответственность за количество и сохранность первого товарного продукта, принадлежащего заказчику, несет Компания. Работы считаются выполненными после подписания акта выполненных работ за соответствующий месяц.

*(б) Работы по переработке первого товарного продукта до химического концентрата природного урана*

Компания принимает первый товарный продукт от заказчика и выполняет работы по переработке первого товарного продукта до химического концентрата природного урана (далее – «ХКПУ»). Первый товарный продукт, принятый Компанией на переработку и все его производные на разных стадиях передела, включая ХКПУ, образующиеся в процессе выполнения работ, являются собственностью Материнской компании. До даты принятия заказчиком результата выполненных работ все риски и ответственность за количество и сохранность первого товарного продукта и ХКПУ, принадлежащих заказчику, несет Компания.

Выручка по оказанию услуг по переработке первого товарного продукта до химического концентрата природного урана признается в момент перехода к заказчику рисков и выгод, связанных с ХКПУ. Переход рисков и выгод к заказчику происходит в момент принятия и подтверждения количества ХКПУ покупателем на территории завода-переработчика (АО «Ульбинский Металлургический Завод»), находящегося в г. Усть-Каменогорск. Доставка ХКПУ от месторождений Северный Карамурун и Южный Карамурун до завода-переработчика осуществляется Компанией.

Сумма выручки по оказанию услуг по переработке определяется на основании принятого покупателем количества ХКПУ и цен, установленных в договоре №63/НАК-16 с Материнской компанией от 19 февраля 2016 года, а также дополнительным соглашением №1 от 4 октября 2016 года, в расчете на 1 килограмм ХКПУ. Работы считаются выполненными после подписания акта выполненных работ за соответствующий месяц.

*(в) Горно-подготовительные работы*

Компания осуществляет комплекс горно-подготовительных работ, связанных с подготовкой эксплуатационных блоков (полигонов) к добыче урана. Горно-подготовительные работы включают следующие виды работ: сооружение магистральных технологических трубопроводов, геофизическое исследование скважин, внутриварочная обвязка, строительство автодорог к участкам и внутри блоков, и прочие работы по сооружению инфраструктуры месторождения (кроме бурения и сооружения технологических и наблюдательных скважин).

В соответствии с договором №61/НАК-16 с Материнской компанией от 19 февраля 2016 года, а также дополнительным соглашением №1 от 4 октября 2016 года, стоимость выполняемых работ определяется ежемесячно по фактической стоимости произведенных работ. Работы считаются выполненными после подписания акта выполненных работ за соответствующий месяц.

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

#### ***Операционная аренда***

В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

#### ***Подходный налог***

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

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

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

#### ***Неопределенные налоговые позиции***

Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по подходному налогу, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением подходного налога, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

#### ***Вознаграждения работникам***

##### ***i) Вознаграждения работникам***

Компания обеспечивает своим работникам долгосрочные вознаграждения в соответствии с положениями коллективного договора. Договор, в частности, предусматривает оказание финансовой помощи работникам Компании по случаю смерти, за выслугу лет и прочие выплаты. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.



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

Компания не имеет финансируемых пенсионных схем. Обязательство, признаваемое на каждую отчетную дату, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в прибыли или убытке за год. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают, как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными предположениями и фактическими данными.

Актуарные прибыли и убытки по прочим обязательствам по окончании трудовой деятельности, такие как влияние прошлого опыта разниц и изменения в актуарных предположениях, отражаются в составе прочего совокупного дохода в течение периода, в котором они возникают. Прочие изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств признаются в прибыли или убытке за год, включая стоимость текущих затрат по услугам.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств с установленными выплатами, включают ставку дисконта, предположение о текучести кадров и коэффициент смертности. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на прибыль или убыток за год, как процентные расходы. Предположение о смертности используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Вознаграждения работникам, включая финансовую помощь работникам Компании по случаю смерти, за выслугу лет и прочие выплаты, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Право на получение таких вознаграждений обычно зависит от наличия у работника минимального стажа работы. Начисление ожидаемых расходов по этим вознаграждениям осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленными выплатами.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

#### *(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления*

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании. У Компании не возникает каких-либо расходов в связи с пенсионными выплатами своим сотрудникам. В соответствии с законодательством Республики Казахстан Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в единый накопительный пенсионный фонд. При выходе работников на пенсию все пенсионные выплаты осуществляются единым накопительным пенсионным фондом.

### **Финансовые инструменты**

#### *(i) Основные подходы к оценке*

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых организацией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

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

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Компания (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе активов и обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (в) рыночные риски, включая продолжительность подверженности организации конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

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

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

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

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

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

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

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

Финансовые активы Компании классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

*Категория «займы и дебиторская задолженность»* представляет собой некотируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем.

Все прочие финансовые активы входят в категорию активов, имеющихся в наличии для продажи, которая включает инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае необходимости поддержания ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов валют или курсов ценных бумаг.

Финансовые активы Компании в отчете о финансовом положении включают финансовую дебиторскую задолженность (Примечание 18) и денежные средства и их эквиваленты (Примечание 19).

#### *(iii) Классификация финансовых обязательств*

Финансовые обязательства включает финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства Компании в отчете о финансовом положении включают финансовую кредиторскую задолженность (Примечание 21).

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

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

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

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

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

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

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)***(vi) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи*

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по инвестициям в долевые финансовые инструменты, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Компании на получение выплаты и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевой инструмент ниже их себестоимости является свидетельством обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций в долевые инструменты не восстанавливаются, последующая прибыль отражается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

*(vii) Взаимозачет финансовых инструментов*

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

**Нематериальные активы***(i) Признание и оценка нематериальных активов*

Нематериальные активы Компании имеют конечный срок полезного использования, включая программное обеспечение и лицензии. Приобретенное программное обеспечение и лицензии капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

*(ii) Амортизация нематериальных активов*

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

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

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

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

#### Основные средства

##### (i) Признание и оценка основных средств

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любых затрат, непосредственно связанных с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Отдельные значительные части объекта основных средств, срок полезной службы которых отличается от срока полезной службы данного объекта в целом, учитываются как отдельные объекты (компоненты) и амортизируются по нормам, отражающим предполагаемые сроки использования этих частей. Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть достоверно оценена. В составе основных средств отражаются специальные запасные части и вспомогательное оборудование с существенной первоначальной стоимостью и сроком полезной службы свыше одного года. Прочие запасные части и вспомогательное оборудование отражаются в составе товарно-материальных запасов и отражаются в прибыли и убытке за год по мере расходования.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

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

##### (ii) Амортизация основных средств

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

	<u>Срок полезного использования</u>
Здания и сооружения – горный комплекс	Производственный метод
Здания и сооружения – жилые	от 10 до 50 лет
Машины и оборудование	от 3 до 50 лет
Транспортные средства	от 3 до 10 лет
Прочее	от 3 до 20 лет

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

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

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

#### **Обесценение нефинансовых активов**

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения нефинансовых активов (отличных от запасов и отложенных налоговых активов). Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива (суммы, которую можно получить в результате реализации актива или объекта, производящего денежные потоки, в сделке по принципу «вытянутой руки» между осведомленными, добровольными, независимыми друг от друга сторонами, за вычетом затрат по выбытию) и ценности его использования (т.е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующему объекту, производящему денежные потоки). При оценке ценности использования, оценочные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает существующие рыночные оценки временной стоимости денег и присущих данному активу рисков, на которые не производилась корректировка при оценке будущих денежных потоков.

Если невозможно оценить возмещаемую сумму отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую сумму генерирующей денежные потоки единицы, к которой принадлежит данный актив. Объект, производящий денежные потоки (генерирующая единица) – это наименьшая определяемая группа активов, которая производит денежные притоки, которые в существенной степени не зависят от денежных притоков от прочих активов или групп активов.

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

- расчетных объемах резервов, по которым существует высокая степень уверенности в экономически обоснованном извлечении;
- будущих объемах производства и сопутствующих услуг;
- будущих товарных ценах (при условии, что текущие рыночные цены не будут отличаться от численной Компанией средней цены в долгосрочной перспективе, как правило, в течение срока от трёх до пяти лет), а также
- будущей себестоимости и прочих операционных и капитальных затратах.

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, признается обесценение актива, и убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год с целью уменьшения балансовой стоимости, отраженной в бухгалтерском балансе, до возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных изначально при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Величина данного восстановления ограничена суммой балансовой стоимости за вычетом износа, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.

#### **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

#### **Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

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

#### ***Предоплата***

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

#### ***Денежные средства и их эквиваленты***

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

#### ***Дивиденды***

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

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

Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость (НДС) подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на отчетную дату, признаны в отчете о финансовом положении на чистой основе. Возмещаемый НДС классифицируется как долгосрочный актив, если не ожидается возврата по нему в течение одного года с момента завершения отчетного периода.

#### ***Торговая и прочая кредиторская задолженность***

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

#### ***Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов***

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

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

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению активов не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или установленных сроков операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе. Несмотря на то, что точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Компания оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации и методами восстановления.

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

***Резервы по прочим обязательствам и платежам***

Резервы по прочим обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Компания вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

***Пересчет иностранных валют***

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге. В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по рыночному курсу на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу на конец года отражаются в прибыли или убытке за год.

На 31 декабря 2016 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков в иностранной валюте, составлял 333.29 тенге за 1 доллар США (2015 г.: 339.47 тенге за 1 доллар США).

**4. Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Компания производит расчетные оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Расчетные оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с расчетными оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, и расчетные оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:



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

##### **Обесценение нефинансовых активов**

На 31 декабря 2016 года снижение цены на уран было расценено руководством Материнской компании как признак обесценения активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции на месторождениях Материнской компании. В частности, руководство Материнской компании определило наличие признаков обесценения и провело тест на обесценение в отношении генерирующей единицы, объединяющей активы, являющиеся частью единого производственного комплекса на месторождениях Северный Карамурун и Южный Карамурун и числящиеся на балансе как Компании (сервисной компании), так и Материнской компании (недропользователя по контракту). По результатам проведенного теста обесценения обнаружено не было.

Руководство Компании также провело тест на обесценение на уровне Компании как отдельного предприятия, исходя из предположения, что доходы Компании формируются из сервисных услуг, предоставляемых Материнской компанией, достаточных для покрытия собственных операционных и капитальных затрат. Результаты такого теста необходимо рассматривать совместно с результатами полного теста на обесценение, проводимого для объединённой генерирующей единицы на уровне Материнской компании. По результатам проведенного теста Компания не признавала убытки от обесценения, так как возмещаемая стоимость связанных активов превышала их балансовую стоимость.

Ниже представлены основные предположения, использованные руководством:

- право на недропользование на месторождениях Северный Карамурун и Южный Карамурун будет продлено до 2030 года;
- среднегодовые тарифы на услуги по добыче и переработке урана ожидаются в размере 4% от себестоимости на 2017-2021 годы, тариф утвержден Материнской компанией;
- прогнозы добычи урана и соответственно сервисных услуг соответствуют объемам, определенным в бюджете Компании и утвержденным Материнской компанией;
- увеличение операционных затрат от третьих сторон будет происходить в размере долгосрочной ставки инфляции 4% годовых, увеличение внутригрупповых операционных затрат ожидается в соответствии с долгосрочными контрактами;
- ставка дисконта составляет 10.46% годовых.

Ниже представлен анализ чувствительности, демонстрирующий суммы возможного обесценения при обоснованных изменениях основных допущений (при неизменности всех прочих переменных) для активов Компании:

- снижение среднегодовых тарифов на услуги по добыче и переработке урана на 1% приведет к убытку от обесценения в размере 347,262 тысячи тенге.

##### **Признание отложенного налогового актива**

Признанный отложенный налоговый актив (Примечание 13) представляет собой сумму подоходного налога, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочных бизнес-моделях, подготовленных руководством, и результатах их экстраполяции на будущее. Бизнес-модели основаны на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

##### **Инвестиции, учитываемые по стоимости приобретения**

Инвестиции в компании, акции которых не обращаются на организованном активном рынке признаются по фактической себестоимости за вычетом убытков от обесценения (поскольку руководство считает, что справедливую стоимость невозможно надежно оценить).

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

##### **Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов**

В соответствии с природоохранным законодательством Компания имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности, демонтажа оборудования и рекультивации земель после завершения работ. Резервы формируются на основе дисконтированной стоимости затрат по ликвидации и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

Резервы под обязательства по ликвидации определяются на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанных программ по ликвидации последствий недропользования на контрактных территориях и прочей операционной деятельности, подкрепленных технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации.

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

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков оттоков денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает понести на ликвидацию и восстановление активов в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в 5.13% (2015 г.: 6.00%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта, примененная Компанией для расчета резерва на 31 декабря 2016 года, составила 7.62% (2015: 6.86%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года общая балансовая стоимость резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов составила 21,052 тысячи тенге (2015 г.: 20,938 тысяч тенге) (Примечание 22).

##### **Сроки полезного использования основных средств**

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Основные средства Компании (кроме тех, которые используются для добычи урана и его предварительной обработки) амортизируются прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов.

##### **Оценочные сроки полезной службы активов, связанных с производством урановой продукции**

Основные средства, связанные с производством урановой продукции, амортизируются с использованием производственного метода в течение срока отработки месторождений Северный Карамурун и Южный Карамурун, исходя из оценки минеральных запасов. При определении минеральных запасов предположения, которые были действительными во время оценки, могут измениться с поступлением новой информации. Любые изменения могут повлиять на перспективные нормы износа и балансовую стоимость актива.

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

На расчет ставки амортизации по производственному методу может повлиять тот факт, что фактическая добыча в будущем будет отличаться от прогнозируемой добычи. Отклонение обычно возникает в результате существенных изменений факторов или предположений, использованных в оценке минеральных запасов. Такие факторы могут включать:

- изменения в оценке минеральных запасов;
- значительное изменение, время от времени, сорта минеральных запасов;
- разницы между фактическими товарными ценами и оценочными товарными ценами, использованными в оценке минеральных запасов;
- непредвиденные операционные проблемы на месторождениях; и
- изменения в капитальных и операционных затратах, затратах по переработке и рекультивации, ставках дисконтирования и обменных курсах, возможно, негативно влияющих на экономические характеристики минеральных запасов.

Оценки запасов могут меняться от периода к периоду. Это может повлиять на финансовые результаты Компании. Такие изменения в запасах могут повлиять на начисление износа, балансовую стоимость активов и величину резервов под обязательства по ликвидации активов.

***Операции со связанными сторонами***

В ходе своей обычной деятельности Компания осуществляет операции со связанными сторонами. При определении связанности сторон и рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Операции Компании со связанными сторонами приводят к признанию финансовых инструментов. В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в Примечании 7.

***Налоговое законодательство***

Казахстанское налоговое законодательство допускает возможность различных толкований (Примечание 26).

## 5. Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже стандарты и разъяснения стали обязательными для Компании с 1 января 2016 года. Принятие данных стандартов и разъяснений не оказало существенного влияния на отдельную финансовую отчетность:

*Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).*

*МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).* МСФО (IFRS) 14 разрешает организациям, впервые составляющим финансовую отчетность по МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам, в соответствии с требованиями предыдущих ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с организациями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие регулирования тарифов представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на организации, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

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

*«Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).* Эти поправки позволят организациям применять метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные организации в своей отдельной финансовой отчетности.

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

*Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).* Поправки оказывают влияние на четыре стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана.

*«Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).* В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.

## 6. Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Компании, начинающихся с 1 января 2017 года и после этой даты, и которые Компании еще не приняла досрочно.

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

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

*В поправке к МСФО (IFRS) 4 содержатся дополнительные указания к применению МСФО (IFRS) 9 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года).*

В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Компании.

## 6. Новые учетные положения (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение срока получения выгоды от договора. В настоящее время Компания проводит оценку того, как новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

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

МСФО (IFRS) 16 «Лизинг» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года).

Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 годы (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года).

В поправке к МСФО (IFRS) 7 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года) содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о проведении взаимозачета, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «в других формах промежуточной финансовой отчетности».

Поправка к МСФО (IAS) 40 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года).

КРМСФО (IFRIC) 22 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года).

«Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков» – Поправка к МСФО (IAS) 12 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года.

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

## 7. Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>Кредиторская задолженность</b>
Материнская компания	1,284,323	-
Предприятия под контролем Материнской компании	369	479,103
Прочие	5	100,806
<b>Итого</b>	<b>1,284,697</b>	<b>579,909</b>

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Предоставление услуг</b>	<b>Приобретенные товары</b>	<b>Приобретенные услуги</b>
Материнская компания	9,017,363	-	-
Предприятия под контролем Материнской компании	7,267	2,096,561	1,980,392
Прочие	51,115	1,141,050	35,266
<b>Итого</b>	<b>9,075,745</b>	<b>3,237,611</b>	<b>2,015,658</b>

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Дебиторская задолженность</b>	<b>Кредиторская задолженность</b>
Материнская компания	761,599	-
Предприятия под контролем Материнской компании	356	584,191
Прочие	20	116,295
<b>Итого</b>	<b>761,975</b>	<b>700,486</b>

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Предоставление услуг</b>	<b>Приобретенные товары</b>	<b>Приобретенные услуги</b>
Материнская компания	7,780,354	-	-
Предприятия под контролем Материнской компании	15,214	1,094,235	2,039,402
Прочие	9,448	1,588,617	160,618
<b>Итого</b>	<b>7,805,016</b>	<b>2,682,852</b>	<b>2,200,020</b>

Расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат оплате денежными средствами в течение одного месяца после отчетной даты. Вся задолженность является необеспеченной залогом.

**7. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому руководящему персоналу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.		2015 г.	
	Расходы	Обязательство	Расходы	Обязательство
<i>Краткосрочные выплаты</i>				
Заработная плата и премии	61,573	13,352	57,153	12,771
<b>Итого</b>	<b>61,573</b>	<b>13,352</b>	<b>57,153</b>	<b>12,771</b>

Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года состоит из 3 человек.

**8. Выручка**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Услуги по добыче урана (первого товарного продукта)	6,197,058	5,736,947
Услуги по переработке первого товарного продукта до ХКПУ	1,513,601	1,303,412
Услуги по проведению горно-подготовительных работ	1,304,597	738,202
Реализация материалов	11,246	250
Прочее	48,948	26,711
<b>Итого выручка</b>	<b>9,075,450</b>	<b>7,805,522</b>

**9. Себестоимость реализации**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Сырье и материалы	3,920,089	3,182,982
Оплата труда персонала	1,138,573	987,793
Транспортные расходы	695,293	769,224
Услуги по бурению скважин	448,833	331,914
Износ и амортизация	337,282	393,934
Услуги геологического исследования скважин	252,005	260,611
Услуги компрессорной	202,621	267,455
Социальный налог и отчисления	130,232	114,122
Услуги по монтажу и ремонту оборудования	126,068	119,220
Услуги по обвязке скважин	93,712	79,110
Расходы столовой	89,620	75,056
Техническое обслуживание и ремонт	83,493	83,708
Услуги испытательной лаборатории	75,162	76,401
Услуги связи	72,465	79,961
Экологическое сопровождение работ	47,166	47,448
Расходы по охране	38,518	37,344
Услуги по обслуживанию объектов водоснабжения	36,983	153,263
Услуги по содержанию дорог	29,634	28,681
Услуги по пожарной охране объектов	25,778	18,321
Услуги по техническому контролю	21,984	22,011
Прочие расходы	138,469	91,392
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>8,003,980</b>	<b>7,219,951</b>



**10. Общие и административные расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Оплата труда персонала	255,869	220,302
Социальный налог	21,372	17,666
Налоги	17,604	15,588
Сырье и материалы	9,524	10,940
Командировочные расходы	9,021	10,680
Обучение работников	8,207	14,354
Изменение в резерве по неиспользованным отпускам	7,607	439
Консультационные, аудиторские и информационные услуги	7,100	8,697
Вознаграждения работникам (Примечание 23)	5,938	672
Износ и амортизация	3,726	12,313
Услуги связи	3,336	3,934
Услуги банка	2,850	3,894
Ремонт и техническое обслуживание	1,284	2,449
Канцелярские товары	1,109	982
Страхование	239	164
Штрафы	-	7,347
Прочие расходы	13,069	18,291
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>367,855</b>	<b>348,712</b>

**11. Прочие расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Резерв под обесценение товарно-материальных запасов	17	67,348	-
Расходы по выбытию основных средств		32,381	20,255
Прочие расходы		528	6,571
Расходы по выбытию нематериальных активов	14	-	119,254
<b>Итого прочие расходы</b>		<b>100,257</b>	<b>146,080</b>

**12. Оплата труда персонала**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Оплата труда персонала	1,406,510	1,202,532
Социальный налог и социальные отчисления	152,939	130,910
<b>Итого оплата труда персонала</b>	<b>1,559,449</b>	<b>1,333,442</b>

В 2016 году остатки заработной платы в составе незавершенного производства составили 18,043 тысячи тенге (2015 г.: 5,975 тысяч тенге). Социальный налог и социальные отчисления в составе незавершенного производства составили 2,123 тысячи тенге (2015 г.: 788 тысяч тенге).

### 13. Расходы по подоходному налогу

(а) Компоненты расходов по подоходному налогу

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Текущий подоходный налог	121,404	50,655
Отложенный подоходный налог	6,447	(528)
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>127,851</b>	<b>50,127</b>

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

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Компании за 2016 и 2015 гг., составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>568,858</b>	<b>81,479</b>
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20% (2015 г.: 20%):	113,772	16,296
<i>Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:</i> Невычитаемые расходы и прочие статьи	14,079	33,831
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>127,851</b>	<b>50,127</b>

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Казахстана приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета подоходного налога. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2015 г.: 20%).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2015 г.</b>	<b>Отнесено в составе прибыли или убытка</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
<b>Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц</b>			
Основные средства и нематериальные активы	(11,700)	(22,482)	(34,182)
Запасы	2,881	12,700	15,581
Заработная плата и связанные расходы	21,100	3,956	25,056
Налоги	2,500	(417)	2,083
Прочие обязательства	941	(204)	737
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>15,722</b>	<b>(6,447)</b>	<b>9,275</b>

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

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, приведен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>1 января 2015 г.</b>	<b>Отнесено в составе прибыли или убытка</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
<b>Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц</b>			
Основные средства и нематериальные активы	(13,036)	1,336	(11,700)
Запасы	3,395	(514)	2,881
Заработная плата и связанные расходы	20,475	625	21,100
Налоги	3,205	(705)	2,500
Прочие обязательства	1,155	(214)	941
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>15,194</b>	<b>528</b>	<b>15,722</b>

**14. Нематериальные активы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Лицензии</b>	<b>Программное обеспечение</b>	<b>Прочие</b>	<b>Итого</b>
<b>Стоимость:</b>				
На 1 января 2015 г.	1,642	2,965	173,049	177,656
Поступления	-	4,146	-	4,146
Переводы	(1,260)	1,260	-	-
Переводы в основные средства	-	-	(29,972)	(29,972)
Выбытия	(382)	-	(143,077)	(143,459)
На 31 декабря 2015 г.	-	8,371	-	8,371
Поступления	-	1,200	-	1,200
Выбытия	-	(1,395)	-	(1,395)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>-</b>	<b>8,176</b>	<b>-</b>	<b>8,176</b>
<b>Накопленная амортизация:</b>				
На 1 января 2015 г.	194	1,609	15,315	17,118
Амортизация за год	188	1,244	8,508	9,940
Выбытия	(382)	-	(23,823)	(24,205)
На 31 декабря 2015 г.	-	2,853	-	2,853
Амортизация за год	-	1,745	-	1,745
Выбытия	-	(1,395)	-	(1,395)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>-</b>	<b>3,203</b>	<b>-</b>	<b>3,203</b>
<b>Чистая балансовая стоимость:</b>				
На 31 декабря 2015 г.	-	5,518	-	5,518
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>-</b>	<b>4,973</b>	<b>-</b>	<b>4,973</b>

## 15. Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Стоимость:</b>							
На 1 января 2015 г.	348	865,256	2,247,000	136,251	43,273	453,959	3,746,087
Поступления	-	23,801	88,093	8,112	7,794	381,854	509,654
Переводы	-	238,016	285,245	-	-	(425,730)	97,531
Выбытия	-	(5,813)	(177,215)	(1,641)	(980)	-	(185,649)
На 31 декабря 2015 г.	348	1,121,260	2,443,123	142,722	50,087	410,083	4,167,623
Поступления	-	-	169,225	-	1,160	139,002	309,387
Переводы	-	25,143	294,421	-	-	(387,645)	(68,081)
Выбытия	-	(103)	(140,059)	(2,071)	(600)	(31,258)	(174,091)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>348</b>	<b>1,146,300</b>	<b>2,766,710</b>	<b>140,651</b>	<b>50,647</b>	<b>130,182</b>	<b>4,234,838</b>
<b>Накопленная амортизация:</b>							
На 1 января 2015 г.	-	195,335	1,364,728	72,364	20,510	-	1,652,937
Износ за год	-	48,653	322,045	16,622	4,485	-	391,805
Выбытия	-	(2,179)	(160,766)	(1,490)	(959)	-	(165,394)
На 31 декабря 2015 г.	-	241,809	1,526,007	87,496	24,036	-	1,879,348
Износ за год	-	64,775	264,697	9,537	4,362	-	343,371
Выбытия	-	-	(137,027)	(1,967)	(598)	-	(139,592)
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>-</b>	<b>306,584</b>	<b>1,653,677</b>	<b>95,066</b>	<b>27,800</b>	<b>-</b>	<b>2,083,127</b>
<b>Чистая балансовая стоимость:</b>							
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>348</b>	<b>879,451</b>	<b>917,116</b>	<b>55,226</b>	<b>26,051</b>	<b>410,083</b>	<b>2,288,275</b>
<b>На 31 декабря 2016 г.</b>	<b>348</b>	<b>839,716</b>	<b>1,113,033</b>	<b>45,585</b>	<b>22,847</b>	<b>130,182</b>	<b>2,151,711</b>

Расходы по износу в размере 343,371 тысяча тенге (2015 г.: 391,805 тысяч тенге) были отражены в составе себестоимости реализации в сумме 337,082 тысячи тенге (2015 г.: 388,264 тысячи тенге) и 2,181 тысяча тенге (2015 г.: 2,373 тысячи тенге) в составе общих и административных расходов. Остальная часть расходов по износу учтена в части незавершенного производства на конец года.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. незавершенное строительство включает основные средства, требующие монтажа, в размере 98,259 тысяч тенге (2015 г.: 256,883 тысячи тенге), неустановленное оборудование в размере 6,273 тысячи тенге (2015 г.: 93,147 тысяч тенге), проектно-изыскательные работы в размере 25,204 тысячи тенге (2015 г.: 59,392 тысячи тенге) и прочие незавершенные основные средства на сумму 446 тысяч тенге (2015 г.: ноль).

Валовая балансовая стоимость полностью амортизированных, но еще используемых основных средств на 31 декабря 2016 года составляет 561,653 тысячи тенге (2015 г.: 622,492 тысячи тенге). Компания не имела договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года.

**16. Прочие инвестиции**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Прочие инвестиции	185,839	185,839
<b>Итого прочие инвестиции</b>	<b>185,839</b>	<b>185,839</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года прочие инвестиции представляли собой долю участия в уставном капитале ТОО «Торгово-транспортная компания» в размере 0.5779% (2015 г.: 0.5779%).

**17. Запасы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Производственные материалы и запасы	162,442	154,944
Запасные части	130,719	271,901
Незавершенное производство	77,871	26,607
Топливо	8,148	8,422
Прочие материалы	31,826	36,000
Резерв по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(77,902)	(14,405)
<b>Итого запасы</b>	<b>333,104</b>	<b>483,469</b>

Ниже представлены изменения в резерве под обесценение товарно-материальных запасов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Остаток на 1 января	(14,405)	(16,976)
Начисление резерва в течение года	(67,348)	-
Списано за счет резерва в течение года	3,851	2,571
<b>Остаток резерва на 31 декабря</b>	<b>(77,902)</b>	<b>(14,405)</b>

**18. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	7	1,284,697	761,975
Прочая торговая дебиторская задолженность		2,462	10
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		<b>1,287,159</b>	<b>761,985</b>

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам, а также убыткам от обесценения торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 26.

**19. Денежные средства и их эквиваленты**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Текущие счета в банках	530,187	342,924
Денежные средства в кассе	538	816
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>530,725</b>	<b>343,740</b>

**20. Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года участники Компании представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2016 г.</b>		<b>31 декабря 2015 г.</b>	
	<b>Оплаченный взнос</b>	<b>Доля участия</b>	<b>Оплаченный взнос</b>	<b>Доля участия</b>
АО «НАК «Казатомпром»	2,192,477	100%	2,192,477	100%
<b>Итого уставный капитал</b>	<b>2,192,477</b>	<b>100%</b>	<b>2,192,477</b>	<b>100%</b>

В 2016 году Компания объявила и выплатила дивиденды в размере 9,406 тысяч тенге (2015 г.: ноль). По состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года Компания не имела задолженности по выплате дивидендов.

**21. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
<b>Долгосрочная</b>			
Торговая кредиторская задолженность		306	306
<b>Итого долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность</b>		<b>306</b>	<b>306</b>
<b>Краткосрочная</b>			
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	7	579,909	700,486
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам		63,964	46,418
<b>Итого краткосрочная торговая и прочая краткосрочная кредиторская задолженность</b>		<b>643,873</b>	<b>746,904</b>

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 26.

**22. Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Резерв на 1 января	20,938	-
Изменения в оценках, в результате которых корректируется величина резерва, учитываемая в стоимости основных средств	103	-
Начисление резерва	-	20,938
Отмена дисконта	11	-
<b>Резерв на 31 декабря</b>	<b>21,052</b>	<b>20,938</b>

Сумма резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов определена с использованием текущих цен (цен на отчетную дату) по расходам, подлежащим понесению, и путем применения прогнозируемой ставки инфляции за период до даты погашения обязательства. Резерв был признан по приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования 7.62% (2015 г.: 6.86%), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству, и ставки инфляции 5.13% (2015 г.: 6.00%). Учитывая долгосрочный характер обязательства, существует неопределенность в отношении фактической стоимости затрат.

По состоянию на 31 декабря 2016 года недисконтированная сумма предполагаемых будущих выбытий составила 41,764 тысячи тенге (2015 г.: 41,764 тысячи тенге). Существенная часть расходов по природоохранным мероприятиям приходится на 2023-2030 гг.

При определении суммы резерва руководство Компании использовало допущения и оценки, основанные на опыте по выводу из эксплуатации и проведению очистных работ аналогичного характера. Расчетные допущения и оценки были представлены инженерами Компании на основании наилучшей интерпретации действующего законодательства по охране окружающей среды.

**23. Вознаграждения работникам**

Задолженность по вознаграждениям работникам отражена в данной финансовой отчетности исходя из условий и положений, изложенных в коллективном трудовом договоре Компании.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>			<b>2015 г.</b>		
	<b>Кратко-срочные</b>	<b>Долго-срочные</b>	<b>Итого</b>	<b>Кратко-срочные</b>	<b>Долго-срочные</b>	<b>Итого</b>
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	1,981	41,349	43,330	2,100	16,480	18,580
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	379	6,220	6,599	343	7,969	8,312
<b>Итого вознаграждения работникам</b>	<b>2,360</b>	<b>47,569</b>	<b>49,929</b>	<b>2,443</b>	<b>24,449</b>	<b>26,892</b>

**23. Вознаграждения работникам (продолжение)**

Ниже приведены изменения в обязательствах по выплате вознаграждений работникам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Обязательства с установленными пенсионными выплатами</b>	<b>Прочие долгосрочные вознаграждения работникам</b>	<b>Итого</b>
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 1 января 2015 года	-	-	-
Стоимость текущих услуг	-	1,492	1,492
Переоценка	18,580	6,820	25,400
<b>Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>18,580</b>	<b>8,312</b>	<b>26,892</b>
Стоимость текущих услуг	23,765	-	23,765
Расходы по отмене дисконта	1,057	415	1,472
Переоценка	1,244	445	1,689
Произведенные выплаты	(1,316)	(2,573)	(3,889)
<b>Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>43,330</b>	<b>6,599</b>	<b>49,929</b>

Ниже представлены суммы, отраженные в отчете о финансовом положении и отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Приведенная стоимость обязательств на конец года	49,929	26,892
<b>Чистая сумма обязательств</b>	<b>49,929</b>	<b>26,892</b>
Стоимость текущих услуг	23,765	1,492
Отмена дисконта	1,472	-
Переоценка обязательств по вознаграждениям работникам	445	6,820
<b>Итого отражено в прибыли или убытке за год</b>	<b>25,682</b>	<b>8,312</b>
Переоценка по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности	1,244	18,580
<b>Итого отражено в прочем совокупном убытке</b>	<b>1,244</b>	<b>18,580</b>



**23. Вознаграждения работникам (продолжение)**

Суммы, отнесенные на прибыль или убыток и прочий совокупный доход, приведены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Себестоимость реализации	18,272	7,640
Общие и административные расходы	5,938	672
Финансовые расходы	1,472	-
Прочий совокупный убыток	1,244	18,580
<b>Итого</b>	<b>26,926</b>	<b>26,892</b>

В 2016 году Компания выплатила вознаграждения работникам в размере 3,889 тысяч тенге (2015 г.: ноль).

Основные актуарные допущения на конец отчетного периода включали:

<i>В процентном выражении</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Ставка дисконта	10.06%	5.9%
Будущее увеличение заработной платы	8.0%	8.0%
Средняя текучесть кадров	2.2%	3.6%
Инфляция	8.0%	8.0%

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств с установленными выплатами на изменение ключевых допущений:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<i>Ставка дисконтирования</i>		
Увеличение на 2.01% (2015 г.: 1.18%)	46,204	24,886
Уменьшение на 2.01% (2015 г.: 1.18%)	53,823	28,990
<i>Будущие увеличения заработной платы</i>		
Увеличение на 1.6% (2015 г.: 1.6%)	55,046	29,649
Уменьшение на 1.6% (2015 г.: 1.6%)	45,056	24,268
<i>Средняя норма текучести кадров</i>		
Увеличение на 0.44% (2015 г.: 0.72%)	45,660	24,593
Уменьшение на 0.44% (2015 г.: 0.72%)	54,368	29,284

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Кумулятивная сумма переоценки обязательств по вознаграждениям работникам, признанных в отчете о прибылях или убытках	8,757	8,312
Кумулятивная сумма переоценки обязательств по вознаграждениям работникам, признанных в составе прочего совокупного (дохода) / убытка	19,824	18,580

**24. Задолженность по заработной плате и связанным расходам**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и прочим вознаграждениям работникам	125,279	105,501
Задолженность по заработной плате и связанным расходам	87,916	101,091
<b>Итого задолженность по заработной плате и связанным расходам</b>	<b>213,195</b>	<b>206,592</b>

**25. Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
НДС к уплате	99,430	-
Индивидуальный подоходный налог	12,086	13,873
Социальный налог	9,585	11,503
Плата за загрязнение окружающей среды	526	-
Налог на добычу полезных ископаемых	306	997
<b>Итого обязательства по прочим налогам и обязательным платежам</b>	<b>121,933</b>	<b>26,373</b>

**26. Условные и договорные обязательства****Налогообложение**

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений руководством Компании и казахстанскими уполномоченными органами могут привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Компании считает, что его интерпретации соответствующего законодательства являются обоснованными, и налоговая, валютная и таможенная позиции Компании не будут оспорены. По мнению руководства, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности.

**Судебные процессы**

К Компании периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. По мнению руководства, на дату выпуска финансовой отчетности не существуют какие-либо незавершенные судебные процессы или прочие претензии, результаты которых могли бы иметь существенное влияние на операционную деятельность или финансовое положение Компании, и которые должны быть раскрыты в финансовой отчетности Компании.

**Страхование**

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны. 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, нанесенным 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.

**Обязательства по охране окружающей среды**

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Компания не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Компании.

## 27. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск). Политика 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 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. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных финансовых 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.

Материнская компания отвечает за постановку целей Компании и утверждение политики по управлению рисками. Руководство отвечает за реализацию политики управления рисками и организацию эффективной системы управления рисками и несет ответственность за ее исполнением и регулярно отчитывается о своей работе перед единственным участником.

### Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Компанией продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Кредитный риск связан, в основном, с имеющимся у Компании дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков и денежными средствами и их эквивалентами.

Кредитный риск, связанный с денежными средствами и их эквивалентами, ограничен в связи с тем, что контрагенты представлены банками с высокими кредитными рейтингами, присваиваемыми международными рейтинговыми агентствами.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность	18	1,287,159	761,985
Денежные средства и их эквиваленты	19	530,725	343,740
<b>Итого</b>		<b>1,817,884</b>	<b>1,105,725</b>

Кредитный риск, связанный с торговой дебиторской задолженностью, ограничен в связи с тем, что основным покупателем Компании является ее Материнская компания. При этом Компания подвержена концентрации кредитного риска. Примерно 99.4% от выручки Компании за 2016 год приходится на продажи Материнской компании (2015 г.: 99.7%). На 31 декабря 2016 года задолженность Материнской компании составляла примерно 99.97% от общей суммы дебиторской задолженности (2015 г.: 99.90%).

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

Средний кредитный период по реализации товаров составляет 30 дней. Резерв на покрытие сомнительных долгов признается на просроченную дебиторскую задолженность со сроком от 30 до 120 дней или свыше 120 дней, исходя из прошлого опыта неисполнения обязательств контрагентом и анализа текущего финансового положения контрагента.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года вся дебиторская задолженность Компании является непросроченной и не обесцененной.

**27. Управление финансовыми рисками (продолжение)****Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что предприятие столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из торговой и прочей кредиторской задолженности. 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.

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

Ниже представлена информация о временно свободных средствах Компании, которые являются важным элементом управления риском ликвидности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2016 г.</b>	<b>31 декабря 2015 г.</b>
Сумма денежных средств на счетах (Примечание 19)	530,725	343,740
<b>Итого</b>	<b>530,725</b>	<b>343,740</b>

Приведенная далее таблица показывает распределение обязательств по состоянию на отчетную дату по договорным срокам, оставшимся до погашения. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2016 года и 2015 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Потоки денежных средств по договору</b>	<b>От 1 до 3 месяцев</b>	<b>Свыше 1 года</b>
<b>Кредиторская задолженность</b>				
На 31 декабря 2016 года	644,179	644,179	643,873	306
На 31 декабря 2015 года	747,210	747,210	746,904	306

**Рыночный риск**

Далее приведена информация о подверженности Компании воздействию рыночных рисков, т.е. рисков того, что изменения рыночных цен окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов.

**Валютный риск**

Компания не подвергается валютному риску, поскольку не осуществляет операций по реализации услуг и закупкам, а также привлечению займов, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты.

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

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

**27. Управление финансовыми рисками (продолжение)***Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью*

Компания считает, что балансовая стоимость краткосрочных финансовых активов и финансовых обязательств, признанная в финансовой отчетности, приблизительно равна их справедливой стоимости в виду их краткосрочного характера.

**Управление капиталом**

Компания преследует политику поддержания устойчивой базы капитала с тем, чтобы обеспечить способность Компании продолжать непрерывную деятельность, сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, обеспечить акционеру приемлемый уровень доходности, поддерживать оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Капитал включает уставный капитал и нераспределенную прибыль Компании. Для поддержания и регулирования структуры капитала Компания может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых участнику, а также продавать активы с целью уменьшения задолженности.

В настоящее время, Компания не имеет формальных критериев и процедур по управлению капиталом. Решения в отношении деятельности Компании по финансированию (посредством собственных или заемных средств) принимаются участником Компании и не входят в сферу полномочий руководства. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, не было каких-либо изменений в целях, политиках и процессах по управлению капиталом.

**28. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

*Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости*

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость финансовых активов Компании, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их справедливой стоимости в силу краткосрочности.

*Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости*

Справедливая стоимость финансовых обязательств определяется с использованием методов оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Балансовая стоимость финансовых обязательств Компании приблизительно равна их справедливой стоимости в силу краткосрочности.