



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционерам Uranium One Inc.

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Uranium One Inc. (далее – «Компания») и ее дочерних организаций (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках и совокупном доходе (убытке), изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: Uranium One Inc.

Торонто, Канада

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.

Ключевые вопросы аудита

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

Договор о развитии ТОО «Каратау»

См. Примечание 12 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
В 2016 году Группа заключила соглашение с АО НАК «Казатомпром» («Казатомпром»), предусматривающее увеличение объема добычи одним из совместных предприятий Группы, ТОО «Каратау», и выплату Группой соответствующего денежного вознаграждения. В результате Группа признала дополнительную инвестицию в ТОО «Каратау» в сумме приведенной стоимости будущих платежей Казатомпрому. Мы относим данную сделку к ключевым вопросам аудита ввиду: - оценочного характера суждений, использованных при анализе вопроса учета данной транзакции; - неотъемлемой неопределенности, присущей оценкам, которые были использованы при прогнозировании и дисконтировании будущих потоков денежных средств для определения величины будущих платежей	В ходе аудита в числе прочих процедур нами был проведен анализ оценки руководством подхода к отражению данной сделки в учете. Мы оценили целесообразность заключения договора. Мы также рассмотрели соответствие платежей Казатомпрому критериям признания активов по МСФО и корректность их признания в качестве дополнительной инвестиции в ТОО «Каратау» на дату заключения Контракта. Мы привлекли наших специалистов по оценке для проверки соответствия расчетов приведенной стоимости будущих платежей Казатомпрому формуле, указанной в соглашении. Наши специалисты по оценке проверили основные допущения и суждения, которые легли в основу оценки, а именно цены на сырье и материалы, себестоимость добычи, уровень инфляции, объемы добычи, ставки дисконтирования и капитальные затраты по обязательствам в рамках проектов разработки месторождений по модели дисконтированных денежных потоков, использованной для расчета дополнительной инвестиции. Нами также были проверены исходные данные, использованные для построения моделей дисконтированных денежных потоков, в том числе сроки полезного использования активов и объем запасов. Мы оценили адекватность раскрытия соответствующей информации в консолидированной финансовой отчетности.



Казатомпрому.	
Возмещаемость прав на недропользование и основных средств	
См. Примечание 11 и 15 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
В связи со снижением рыночных цен на уран Группа провела оценку возмещаемости прав на недропользование и основных средств по состоянию на 31 декабря 2017 года. Группа выделяет свои урановые рудники в качестве единиц, генерирующих денежные потоки. Мы относим данный аспект к ключевым вопросам аудита ввиду неотъемлемой неопределенности, присущей процессам прогнозирования и дисконтирования будущих денежных потоков, являющихся основой для оценки ценности использования активов.	В ходе аудита в числе прочего были проанализированы процедуры внутреннего контроля, разработанные и внедренные Группой для обеспечения надлежащего проведения и обзора результатов проверок на предмет возмещаемости. Мы привлекли наших специалистов по оценке к проверке основных допущений и суждений, легших в основу оценки, а именно цен на сырье и материалы, себестоимости добычи, уровня инфляции, объемов добычи, ставки дисконтирования и капитальных затрат по обязательствам в рамках проектов разработки месторождений по каждой модели дисконтированных денежных потоков. Нами также были проверены исходные данные, использованные для построения моделей дисконтированных денежных потоков, в том числе сроки полезного использования активов и объем запасов. Мы провели анализ чувствительности полученных результатов оценки к возможным изменениям основных допущений. Мы оценили адекватность раскрытия соответствующей информации в консолидированной финансовой отчетности.
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, и учет хеджирования	
См. Примечание 28 к консолидированной финансовой отчетности.	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Группа заключила ряд сделок валютно-процентных свопов и форвардных контрактов в виде стрипа с целью хеджирования	В ходе аудита в числе прочего были проверены процедуры внутреннего контроля, связанные с идентификацией и оценкой производных финансовых инструментов и управлением ими, а

рублевых облигаций от валютных рисков, связанных с укреплением рубля. Сделки валютно-процентного свопа и форвардных контрактов в виде стрипа учитываются по справедливой стоимости, определение которой часто требует использования суждений руководства, а также ряда допущений и оценок. Руководство Группы отнесло ряд сделок валютно-процентного свопа к инструментам хеджирования. Требования к учету хеджирования включают в себя предоставление точных исходных параметров и осуществление надзора со стороны руководства, а также наличие необходимой документации и процедур контроля. Мы относим учет производных финансовых инструментов, в том числе учет хеджирования, к ключевым вопросам аудита ввиду: - значимости производных финансовых инструментов для данных консолидированной финансовой отчетности; - использования существенных не поддающихся наблюдению данных, способствующих значительной неопределенности оценки стоимости; - сложных требований к учету хеджирования.	также проведена оценка методологий, исходных данных и допущений, использованных Группой при определении справедливой стоимости и учете производных финансовых инструментов, удовлетворяющих требованиям учета в качестве инструментов хеджирования. Мы оценили адекватность учета хеджирования путем проверки соответствующей документации и договоров, а также путем повторного расчета эффективности хеджирования. Мы также провели оценку независимости и профессиональной компетентности независимого оценщика, принимавшего участие в определении справедливой стоимости сделок валютно-процентного свопа и форвардных контрактов в виде стрипа. Мы привлекли наших специалистов по оценке к сопоставлению наблюдаемых данных, использованных в моделях оценки справедливой стоимости, подготовленных независимым оценщиком Группы, в том числе форвардных обменных курсов и ставок LIBOR, с доступными внешними рыночными данными, и к оценке соответствия моделей оценки и методологий, применяемых Группой, общепринятой практике. Наши специалисты по оценке провели тщательный анализ допущений и моделей, использованных для оценки справедливой стоимости всех финансовых инструментов, а также повторную независимую оценку справедливой стоимости данных инструментов с применением доступных альтернативных методов и анализа чувствительности к основным факторам. Мы оценили адекватность раскрытия соответствующей информации в консолидированной финансовой отчетности.
---	--

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает Отчет по анализу финансового состояния и результатов деятельности по состоянию на 31 декабря 2017 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения,

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

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

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



выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Алтухов К.В.

Директор, (доверенность № 04/15 от 16 марта 2015 г.)

АО «КПМГ»

Москва, Российская Федерация

21 марта 2018



Uranium One Inc.

Аудированная годовая консолидированная финансовая отчетность
за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.
(в долл. США, суммы в таблицах в млн долл. США, если не указано иное)

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА СОСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, опубликованными Советом по международным стандартам финансовой отчетности. Прочая информация, содержащаяся в Анализе финансового состояния и результатов деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., также подготовлена руководством и соответствует данным, содержащимся в консолидированной финансовой отчетности. Руководством разработана и внедрена система внутреннего контроля для обеспечения разумной уверенности в сохранности активов компании, а также в точности и достоверности финансовой информации.

Совет директоров утверждает консолидированную финансовую отчетность и обеспечивает выполнение руководством обязанностей, связанных с подготовкой финансовой отчетности.

«Василий Константинов»
Василий Константинов
Председатель совета директоров

21 марта 2018 г.
Торонто, Канада

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

	ПРИМ.	ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ	
		31 ДЕКАБРЯ 2017 г.	31 ДЕКАБРЯ 2016 г.
		млн долл. США	млн долл. США
Выручка		301,3	314,6
Себестоимость реализации			
Операционные расходы	4	(159,7)	(156,9)
Амортизация		(95,0)	(115,8)
Валовая прибыль		46,6	41,9
Доля в прибыли совместных предприятий	12	46,1	66,2
Общие и административные расходы	5	(22,7)	(22,3)
Убыток от обесценения внеоборотных активов	15	(17,3)	(17,2)
Расходы на геологоразведочные работы		(0,2)	(0,8)
Операционная прибыль		52,5	67,8
Финансовые доходы	6	11,6	12,6
Финансовые расходы	6	(39,0)	(65,5)
Чистый убыток от курсовых разниц		(9,2)	(17,3)
Расходы на развитие деятельности		-	(0,5)
Прибыль от объединения бизнеса	3	-	198,3
Прочие чистые доходы	7	11,1	62,5
Прибыль до налога на прибыль		27,0	257,9
Расходы на уплату текущего и отложенного налога на прибыль	19	(11,8)	(5,3)
Чистая прибыль		15,2	252,6
Приходящаяся на			
акционеров Uranium One Inc		12,5	253,9
неконтролирующую долю участия		2,7	(1,3)
Чистая прибыль		15,2	252,6
Чистая прибыль на акцию			
Базовая и разводненная, долл. США		0,02	0,27
Средневзвешенное количество акций (млн штук)			
Базовое и разводненное		957,2	957,2

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ / (УБЫТКЕ)

за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

	ПРИМ.	ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ	
		31 ДЕКАБРЯ 2017 г.	31 ДЕКАБРЯ 2016 г.
		млн долл. США	млн долл. США
Прочий совокупный доход за год			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Нереализованная прибыль, признанная при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют		1,7	29,6
Реклассификация курсовых разниц от пересчета показателей зарубежных предприятий из других валют в отчет о прибылях и убытках	23	-	261,5
Реализованная справедливая стоимость свопов по рублевым облигациям, реклассифицированная в отчет о прибылях и убытках	23	2,5	1,8
Нереализованный убыток от курсовых разниц по рублевым облигациям, отраженный в отчете о прибылях и убытках	23	(3,8)	(11,8)
Нереализованная прибыль (убыток) от изменения справедливой стоимости свопа по рублевым облигациям	23	7,5	(42,7)
Нереализованное изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	23	(0,2)	(0,5)
Итого прочий совокупный доход за год		7,7	237,9
Чистый доход		15,2	252,6
Общий совокупный доход		22,9	490,5
Приходящаяся на			
акционеров Uranium One Inc		19,2	486,7
неконтролирующую долю участия		3,7	3,8

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

		НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
	ПРИМ.		
АКТИВЫ			
Оборотные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	157,9	128,3
Денежные средства с ограничением использования	8	16,1	15,0
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	83,7	77,0
Запасы	10	22,6	34,8
Налог на прибыль к возмещению		3,4	7,3
Займы выданные	13	7,4	3,8
Производные финансовые инструменты	28	3,4	0,2
Прочие активы	14	1,8	5,8
		296,3	272,2
Внеоборотные активы			
Права на недропользование и основные средства	11	1 078,4	1 150,3
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12	581,9	558,2
Займы выданные	13	161,8	143,9
Прочие активы	14	39,9	39,0
		1 862,0	1 891,4
Итого активы		2 158,3	2 163,6
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	44,0	35,7
Текущая задолженность по налогам		2,6	1,6
Процентные обязательства	17	64,8	62,9
Дивиденды к выплате	21	29,8	17,7
Прочие обязательства	20	2,0	3,2
Производные финансовые инструменты	28	1,0	0,4
		144,2	121,5
Долгосрочные обязательства			
Процентные обязательства	17	416,7	459,5
Резервы	18	24,4	22,2
Отложенные налоговые обязательства	19	183,0	193,0
Производные финансовые инструменты	28	174,7	199,3
Прочие обязательства	20	69,1	15,9
		867,9	889,9
Итого обязательства		1 012,1	1 011,4
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал		4 969,0	4 969,0
Резервы	23	(709,1)	(715,8)
Накопленный убыток		(3 340,3)	(3 352,8)
		919,6	900,4
Неконтролирующая доля участия	31	226,6	251,8
Итого капитал		1 146,2	1 152,2
Итого капитал и обязательства		2 158,3	2 163,6

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА

за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

	КОЛ-ВО АКЦИЙ	АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	РЕЗЕРВЫ (ПРИМ. 23)	НАКОПЛЕННЫЙ УБЫТОК	ИТОГО	НЕКОНТРОЛИ- РУЮЩАЯ ДОЛЯ	ИТОГО КАПИТАЛ
	(млн шт.)	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Остаток на 1 января 2016 г.	957,2	4 969,0	(948,6)	(3 606,7)	413,7	-	413,7
Чистая прибыль (убыток) за период	-	-	-	253,9	253,9	(1,3)	252,6
Нереализованная прибыль от курсовых разниц при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	24,5	-	24,5	5,1	29,6
Реклассификация курсовых разниц от пересчета показателей зарубежных предприятий из других валют в отчет о прибылях и убытках	-	-	261,5	-	261,5	-	261,5
Реклассификация накопленной переоценки до справедливой стоимости по исполненным свопам по рублевым облигациям в отчет о прибылях и убытках	-	-	1,8	-	1,8	-	1,8
Нереализованный убыток от курсовых разниц по рублевым облигациям, отраженный в отчете о прибылях и убытках	-	-	(11,8)	-	(11,8)	-	(11,8)
Нереализованный убыток от изменения справедливой стоимости свопа по рублевым облигациям — рыночная переоценка	-	-	(42,7)	-	(42,7)	-	(42,7)
Нереализованное изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-	(0,5)	-	(0,5)	-	(0,5)
Общий совокупный доход	-	-	232,8	253,9	486,7	3,8	490,5
Объединение бизнеса (Прим. 3)	-	-	-	-	-	280,2	280,2
Дивиденды (Прим. 21)	-	-	-	-	-	(32,2)	(32,2)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	957,2	4 969,0	(715,8)	(3 352,8)	900,4	251,8	1 152,2
Чистая прибыль за период	-	-	-	12,5	12,5	2,7	15,2
Нереализованная прибыль от курсовых разниц при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	-	-	0,7	-	0,7	1,0	1,7
Реклассификация накопленной переоценки до справедливой стоимости по исполненному свопу по рублевым облигациям в состав отчета о прибылях и убытках	-	-	2,5	-	2,5	-	2,5
Нереализованный убыток от курсовых разниц по рублевым облигациям, отраженный в отчете о прибылях и убытках	-	-	(3,8)	-	(3,8)	-	(3,8)
Нереализованная прибыль от изменения справедливой стоимости свопа по рублевым облигациям — рыночная переоценка	-	-	7,5	-	7,5	-	7,5
Нереализованное изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-	(0,2)	-	(0,2)	-	(0,2)
Общий совокупный доход	-	-	6,7	12,5	19,2	3,7	22,9
Дивиденды (Прим. 21)	-	-	-	-	-	(28,9)	(28,9)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	957,2	4 969,0	(709,1)	(3 340,3)	919,6	226,6	1 146,2

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

	ПРИМ.	ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ	
		31 ДЕКАБРЯ 2017 г.	31 ДЕКАБРЯ 2016 г.
Чистая прибыль		15,2	252,6
Неденежные статьи учета:			
- Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	12	(46,1)	(66,2)
- Амортизация		95,0	115,8
- Убыток от обесценения внеоборотных активов	15	17,3	17,2
- Финансовые доходы	6	(11,6)	(12,6)
- Финансовые расходы	6	39,0	65,5
- Убыток от курсовых разниц		9,2	17,3
- Расходы на уплату текущего и отложенного налога на прибыль	19	11,8	5,3
- Убыток от переоценки обязательств в связи с увеличением производственной мощности рудника «Каратау»	7	3,1	-
- Прибыль от объединения бизнеса	3	-	(198,3)
- Нереализованная прибыль от пересчета финансовых обязательств в состав отчета о прибылях и убытках	28	(13,9)	(68,4)
- Убыток от выбытия активов по горным отводам / лицензиям на пользование недрами	7	-	2,6
- Прочее		(9,6)	-
Изменение неденежного оборотного капитала	25	17,7	41,0
Движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты процентов и налогов		127,1	171,8
Налоги уплаченные		(18,5)	(40,3)
Проценты уплаченные		(44,1)	(57,6)
Итого поступление денежных средств от операционной деятельности		64,5	73,9
Дивиденды полученные	12	70,1	61,0
Займы, погашенные совместными предприятиями и аффилированными лицами	13	7,7	7,4
Проценты полученные		4,8	2,0
Поступления от продажи Uranium One Australia	3	2,3	-
Поступления от продажи урановых активов в США с ведением добычи обычным способом	7	1,0	-
Поступление прав на недропользование и основных средств		(21,6)	(25,5)
Займы, выданные связанным сторонам	13	(20,1)	(12,8)
Выплата по соглашению в связи с увеличением производственной мощности рудника «Каратау»	12	(10,0)	-
Денежные средства, полученные в результате объединения бизнеса	3	-	28,2
Поступления от выбытия активов по участкам недропользования и аренды в США	7	-	0,5
Итого поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		34,2	60,8
Погашение займов от аффилированного лица	17	(55,0)	-
Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующей доли участия	21	(15,3)	(33,9)
Займы от аффилированного лица		-	260,0
Погашение старших обеспеченных неконвертируемых облигаций	17	-	(276,8)
Исполнение свопа в дату истечения срока	28	-	(57,0)
Выкуп рублевых облигаций серии 1	17	-	(39,2)
Итого выбытие денежных средств от финансовой деятельности		(70,3)	(146,9)
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		1,2	(1,5)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		29,6	(13,7)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		128,3	142,0
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		157,9	128,3

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

1 ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОРПОРАЦИИ

Uranium One Inc. («Uranium One»), ее дочерние компании и совместные предприятия (совместно именуемые «Корпорация») представляют собой канадскую корпорацию, осуществляющую через свои дочерние компании и совместные предприятия деятельность по добыче, переработке, покупке и продаже урана, а также по приобретению, разведке и разработке месторождений в целях добычи урана в Казахстане, США и Танзании. Головной офис Корпорации расположен по адресу: 333 Bay Street, Suite 1200, Toronto, Ontario, Canada, M5H 2R2 (Канада).

Uranium One на 100% принадлежит дочерним компаниям Государственной корпорации по атомной энергии «Росатом», которая управляет ядерными активами Российской Федерации.

В Казахстане Корпорация имеет 70-процентную совместную долю участия в ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» (далее — «ЮГХК»), которое владеет рудниками «Акдала» и «Южный Инкай», 50-процентную совместную долю участия в СП ТОО «Каратау», которому принадлежит рудник «Каратау», 50-процентную совместную долю участия в АО СП «Акбастау», которому принадлежит рудник «Акбастау», 49,98-процентную совместную долю участия в АО «КРК СП «Заречное», которому принадлежит рудник «Заречное», 30-процентную долю участия в ТОО «Совместное предприятие «Хорасан-У», которому принадлежит рудник «Харасан», и 19-процентную совместную долю участия в ТОО «СКЗ-У», которому принадлежит завод по производству серной кислоты, расположенный вблизи рудника «Харасан» и осуществляющий производство серной кислоты для операционной деятельности данного СП. Кроме того, Корпорация имеет 70-процентную совместную долю участия в ТОО «СП «Бетпак Дала», которое оказывало ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» услуги по разработке месторождений «Акдала» и «Южный Инкай» и добыче и переработке урана до 30 сентября 2015 г., а также 30-процентную совместную долю участия в СП ТОО «Кызылкум», которое оказывало ТОО «Совместное предприятие «Хорасан-У» услуги по разработке месторождения «Харасан» и добыче и переработке урана. Корпорация также является собственником рудника «Уиллоу Крик» в США (штат Вайоминг) и имеет 13,9-процентную долю участия в компании Mantra Resources Pty Limited («Mantra»), которой через дочернюю компанию Mantra Tanzania Ltd. принадлежит рудник «Мкжу Ривер» в Танзании. Помимо этого, Uranium One также принадлежат объекты уранодобывающего комплекса в США.

Консолидированная финансовая отчетность утверждена советом директоров 21 марта 2018 г.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), опубликованными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРИНЦИПЫ КОНСОЛИДАЦИИ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства профессиональных суждений, оценок и допущений, которые влияют на применение учетной политики и отображение в отчетности активов, обязательств, доходов и расходов.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по переоцененной или справедливой стоимости, как поясняется ниже в учетной политике. Первоначальная стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Uranium One и ее дочерних компаний, а также ее инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия. Все операции между компаниями Группы, сальдо по расчетам, выручка и расходы внутри Корпорации и ее дочерних компаний исключаются. Нереализованные прибыли или убытки от операций между Корпорацией и ее совместными предприятиями и ассоциированными компаниями исключаются в объеме доли участия Корпорации в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия. В соответствии с МСФО, нереализованные прибыли или убытки от операций между двумя объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, не исключаются.

Значимые добывающие активы Uranium One приведены в таблице ниже. Операционная деятельность включает в себя добычу урана и разведку месторождений. Значимые компании указаны по состоянию на 31 декабря.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Компания	Рудник	Местонахождение	На 31 декабря	
			2017	2016
Дочерние компании (консолидируемые)				
Uranium One USA Inc.	«Уиллоу Крик»	США	100%	100%
ТОО «СП «Бетпак Дала»	«Акдала» ⁽¹⁾ / «Южный Инкай» ⁽¹⁾	Казахстан	70%	70%
ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»	«Акдала» ⁽²⁾ / «Южный Инкай» ⁽²⁾	Казахстан	70%	70%
Доли в совместно учитываемых объектах инвестиций				
АО «СП «Акбастау»	«Акбастау»	Казахстан	50%	50%
СП ТОО «Каратау»	«Каратау»	Казахстан	50%	50%
СП ТОО «Кызылқум»	«Харасан» ⁽¹⁾	Казахстан	30%	30%
ТОО «СП «Хорасан-У»	«Харасан» ⁽²⁾	Казахстан	30%	30%
АО «КРК СП «Заречное»	«Заречное»	Казахстан	49,98%	49,98%
Mantra Resources Pty Ltd.	«Мкужу Ривер»	Танзания	13,9%	13,9%
(1) Права на недропользование действительны до 4 июня 2014 г.				
(2) Права на недропользование действительны с 17 октября 2014 г.				

ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности является доллар США. Функциональной валютой Uranium One является доллар США. Выбор функциональной валюты каждой компании в рамках Корпорации определяется на основе профессиональных суждений, которые регулярно пересматриваются и основаны на опыте руководства Корпорации и анализе применимых данных и условий деятельности.

Операции в иностранной валюте и остатки по операциям пересчитываются в функциональную валюту на уровне дочернего, совместно контролируемого и ассоциированного предприятия следующим образом: суммы денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, переоцениваются по обменному курсу на конец каждого отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, оцениваемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по обменному курсу на дату приобретения. Неденежные активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются по обменному курсу на дату определения справедливой стоимости.

При пересчете показателей иностранных предприятий Корпорации, функциональная валюта которых отлична от доллара США, в валюту представления отчетности статьи отчета о прибылях и убытках пересчитываются по средним обменным курсам в тех случаях, когда использование среднего значения является разумным для соответствующих сделок. Статьи отчета о финансовом положении пересчитываются по обменным курсам, действующим на отчетную дату. Прибыль или убыток от пересчета показателей зарубежных предприятий из других валют отражаются в резерве курсовых разниц в составе капитала.

В случае выбытия какого-либо иностранного предприятия соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц, списывается и переносится в состав прибыли или убытка за период.

ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Дочерние компании Корпорации — это предприятия, контролируемые Корпорацией. Корпорация обладает контролем над предприятием в том случае, если она имеет права на получение переменного дохода от участия в предприятии (либо несет связанные с таким участием риски), а также имеет возможность влиять на такой переменный доход при осуществлении своих полномочий в отношении предприятия. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Корпорацией контроля.

СОВМЕСТНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Деятельность Корпорации является совместной в том случае, если Корпорация осуществляет совместный контроль над такой деятельностью, установленный на основании договоров, которые требуют единогласного принятия решений в отношении действий, существенным образом влияющих на доход от такой совместной деятельности. Совместная деятельность Корпорации классифицируется и учитывается следующим образом:

Совместное предприятие

Если Корпорация имеет права только на чистые активы в рамках соглашений о совместных предприятиях, при отражении в учете доли ее участия в совместном предприятии применяется метод долевого участия.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Ассоциированными предприятиями считаются организации, на финансовую или операционную политику деятельности которых Корпорация как инвестор оказывает значительное влияние. Инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия и при первоначальном признании оцениваются по фактической стоимости, а затем их стоимость увеличивается или уменьшается с учетом изменения доли Корпорации в прибылях и убытках ассоциированного предприятия. В состав инвестиций Корпорации в ассоциированные предприятия входят гудвил на момент приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Балансовая стоимость инвестиций пересматривается при появлении признаков обесценения.

ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

Сделки объединения бизнеса учитываются по методу приобретения, согласно которому цена покупки в сделке объединения бизнеса распределяется на идентифицируемые чистые активы на основе их справедливой стоимости на момент приобретения. Права на добычу полезных ископаемых, которые могут быть оценены с достаточной степенью точности, учитываются в составе справедливой стоимости активов на момент приобретения. Прочие потенциальные права на месторождения, не поддающиеся достоверной оценке стоимости, не признаются.

ЗАПАСЫ

Растворы и урановый концентрат в незавершенном производстве и в виде готовой продукции учитываются по наименьшей из двух величин: средней себестоимости или чистой цене реализации. Себестоимость включает стоимость сырья, затраты на оплату труда производственных рабочих, соответствующие производственные накладные расходы, а также амортизацию прав на недропользование и основных средств.

Чистая цена реализации представляет собой расчетную цену продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расходов на продажу.

Сырье и материалы оцениваются по методу средневзвешенной стоимости и учитываются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения или стоимости замещения.

РАСХОДЫ НА ГЕОЛОГОРАЗВЕДОЧНЫЕ РАБОТЫ И ОЦЕНКУ ЗАПАСОВ И РЕСУРСОВ

Расходы на геологоразведочные работы и оценку запасов и ресурсов включают в себя непосредственные затраты на:

- изучение и анализ существующих результатов геологоразведочных работ;
- проведение геологических исследований, разведочного бурения и отбора проб;
- оценку и испытание методов добычи и обработки полезных ископаемых;
- деятельность, связанную с оценкой технической возможности и экономической целесообразности добычи полезных ископаемых.

Расходы на геологоразведочные работы относятся к поиску месторождений, разработка которых может быть коммерчески целесообразна. Расходы на оценку запасов и ресурсов связаны со всесторонним анализом данных по месторождениям или проектам, которые могут принести экономическую выгоду. Расходы на деятельность по поиску и разведке не капитализируются. Расходы на оценку запасов и ресурсов капитализируются с момента возникновения высокой степени уверенности в коммерческой целесообразности и технической осуществимости добычи и возможности получения экономической выгоды Корпорацией в будущем.

Балансовая стоимость суммы капитализированных расходов пересматривается при появлении признаков обесценения. Для неразработанных проектов связанный с обесценением пересмотр балансовой стоимости осуществляется только на основе прогнозных ресурсов и с учетом намерения Корпорации разрабатывать такой проект. Если проект признается экономически нецелесообразным, все не подлежащие возмещению затраты по проекту относятся на расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

РАСХОДЫ НА РАЗРАБОТКУ МЕСТОРОЖДЕНИЙ

Разработка месторождений начинается после подтверждения технической осуществимости и экономической целесообразности проекта. Расходы на разработку капитализируются и классифицируются в категорию активов, находящихся на стадии незавершенного строительства. В расходы на разработку входят затраты, связанные с опытно-промышленной добычей, за вычетом поступлений от продажи урана, добытого на стадии незавершенного строительства, и затраты на обустройство геотехнологических полигонов. После завершения разработки соответствующие активы переносятся из категории объектов незавершенного строительства в категорию основных средств.

ПРАВА НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ

Права на недропользование учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного обесценения. В затраты, связанные с правами на недропользование, включаются затраты, связанные с приобретением соответствующих прав на разработку месторождений.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Затраты, связанные с правами на недропользование, отдельно относятся на запасы полезных ископаемых, ресурсы и ресурсный потенциал и включают приобретенные доли участия в нематериальных активах, связанных с разведкой, разработкой и добычей на месторождениях и учитываемых по справедливой стоимости на момент приобретения.

После продажи или консервации права на недропользование затраты по нему и связанная с ним накопленная амортизация списываются, а любые прибыли или убытки по нему включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного обесценения. В себестоимость основных средств включаются стоимость их покупки, любые затраты, которые непосредственно связаны с их перемещением на место осуществления деятельности Компании и созданием условий, требуемых для их использования в соответствии с планами руководства Компании, а также расчетные затраты на будущий демонтаж актива и восстановление территории после его ликвидации.

После продажи или консервации основных средств затраты по ним и связанная с ними накопленная амортизация списываются, а любые прибыли или убытки по ним включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

АМОРТИЗАЦИЯ ПРАВ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ И ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

Балансовая стоимость прав на недропользование и основных средств амортизируется до их предполагаемой ликвидационной стоимости в течение всего предполагаемого срока службы активов, к которым они относятся, или линейным методом в течение сроков полезного использования, указанных ниже.

Оценка ликвидационной стоимости и срока полезного использования производится ежегодно. Любое изменение в оценке учитывается для расчета оставшихся амортизационных отчислений. Начисление амортизации начинается с даты начала использования актива.

- Права на недропользование: пропорционально объему производства
- Активы, находящиеся в стадии незавершенного строительства: не амортизируются
- Основные средства: линейным методом за период 3—10 лет или пропорционально объему производства
- Здания и сооружения: линейным методом за период 20—39 лет или пропорционально объему производства

ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Проверка на предмет обесценения единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП), проводится в любое время при выявлении признаков обесценения. Балансовая стоимость всех материальных и нематериальных активов с определенным сроком полезного использования анализируется для выявления признаков обесценения в конце каждого отчетного периода. При выявлении таких признаков возмещаемая стоимость актива переоценивается для определения степени обесценения, если оно имеется. Возмещаемой стоимостью актива считается наибольшая из двух величин: справедливая стоимость актива за вычетом прямых затрат по выбытию или ценность от использования актива.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которую можно получить от продажи актива в рыночной сделке между независимыми, хорошо осведомленными сторонами, желающими совершить сделку. Справедливая стоимость прав на недропользование и основных средств обычно определяется как приведенная стоимость расчетных денежных потоков будущих периодов, ожидаемых от актива в течение срока его использования с учетом его возможного расширения, а также денежных потоков от его выбытия, рассчитанных на основе допущений, которые может учитывать любой участник рынка.

Ценность от использования определяется как приведенная стоимость расчетных денежных потоков будущих периодов, ожидаемых от использования актива в течение его срока службы в его текущем состоянии, и денежных потоков от его выбытия. Ценность от использования актива определяется на основании допущений об использовании актива Корпорацией в течение его срока службы без учета дальнейших изменений.

Средневзвешенная стоимость капитала Корпорации используется в качестве основы для определения ставок дисконтирования с учетом соответствующих поправок на страновые риски, определяемые местонахождением конкретных единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП), и на особые риски, связанные с разработкой проекта.

Если актив не обеспечивает потоков денежных средств независимо от других активов, Корпорация оценивает возмещаемую стоимость ЕГДП, в которые входит данный актив. Если балансовая стоимость актива или ЕГДП превышает возмещаемую стоимость, балансовая стоимость актива или ЕГДП уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Балансовая стоимость нефинансовых активов, в том числе инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия, анализируется в конце каждого отчетного периода для выявления признаков обесценения, а также для потенциального восстановления убытка от обесценения, если события или изменившиеся обстоятельства указывают на возможность такого восстановления. При восстановлении убытка от обесценения в последующих периодах балансовая стоимость актива или ЕГДП увеличивается до его пересмотренной возмещаемой стоимости. При этом пересмотренная балансовая стоимость не должна превышать величину балансовой стоимости (за вычетом амортизации), которая могла бы возникнуть при условии отсутствия убытка от обесценения актива или ЕГДП за предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения признается в составе прибыли в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ЗАТРАТЫ ПО ЗАЙМАМ

Затраты по займам, непосредственно связанные с финансированием приобретения, строительства или производства квалифицируемого актива, капитализируются на величину стоимости таких активов до даты, когда активы готовы к использованию или продаже. В случаях, когда целью займа является финансирование самого актива, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу. В случаях, когда заем для финансирования актива является частью кредитов и займов общего характера, капитализация происходит на основе средневзвешенной величины процентных ставок, применимых к соответствующим кредитам и займам Корпорации (т. е. кредитам и займам общего характера) за отчетный период.

Затраты, связанные с получением кредитной линии, капитализируются и амортизируются в течение срока кредитной линии по методу эффективной ставки процента или засчитываются в счет справедливой стоимости долга. Прочие затраты по займам признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период, в течение которого они были понесены.

РЕЗЕРВЫ

Резервы признаются в случаях, когда Корпорация вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, денежную величину которых можно надежно оценить. Если величина резерва определяется с помощью денежных потоков, необходимых для урегулирования обязательств, балансовой стоимостью резерва является приведенная стоимость таких денежных потоков.

РЕЗЕРВЫ ПО ЗАЩИТЕ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ, РЕКУЛЬТИВАЦИИ И ЛИКВИДАЦИОННЫМ МЕРОПРИЯТИЯМ

Деятельность Корпорации по добыче и переработке урана обычно предполагает наличие обязательств по выводу объектов из эксплуатации и рекультивации загрязненных территорий. Резерв под затраты на закрытие предприятий, рекультивацию земель и восстановление окружающей среды, включающий затраты на демонтаж и снос объектов инфраструктуры, удаление остаточных материалов и рекультивацию нарушенных территорий, создается в том финансовом периоде, в котором произошло соответствующее нарушение состояния окружающей среды, на основе предполагаемых будущих затрат с использованием информации, доступной на дату составления отчета о финансовом положении.

На дату формирования резерва соответствующий актив капитализируется в части, в которой он будет приносить экономическую выгоду в будущем, и амортизируется в течение последующего периода производственной деятельности, к которой он относится. Резерв дисконтируется до приведенной стоимости на основании безрисковой ставки в соответствии с юрисдикцией страны, где производится рекультивация земель и вывод из эксплуатации объектов основных средств. Восстановление дисконта отражается в составе финансовых расходов. Затраты, возникающие в результате непредвиденных обстоятельств, таких как загрязнение окружающей среды вследствие незапланированных выбросов вредных веществ, признаются в составе расходов и в составе обязательств, если данные непредвиденные обстоятельства приводят к вероятности возникновения обязательства, которое может быть надежно оценено.

Данный резерв пересматривается на конец каждого отчетного периода для отражения изменений в обязательствах, законодательстве или ставках дисконтирования, которые могут оказать влияние на расчетные затраты или сроки эксплуатации объектов. Стоимость соответствующего актива корректируется с учетом изменений в резерве на основании изменений в расчетной величине денежного потока или ставки дисконтирования; амортизируемая стоимость актива также пересматривается. Целевые фонды защиты окружающей среды, денежные средства которых предназначены для выполнения обязательств Корпорации по защите окружающей среды, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в составе прочих активов.

ВЫРУЧКА

Признание выручки от продажи урана происходит при наличии убедительных доказательств существования соглашения о продаже, переходе рисков и выгод, связанных с правом собственности на продукцию, к покупателю, при условии использования фиксированных или определяемых цен и возможности взыскания стоимости продукции с покупателя.

При доставке урана на конверсионные предприятия контрагент относит объемы принятого урана на кредит счета Корпорации. В соответствии с условиями поставки по договору купли-продажи с заказчиком Корпорация поручает конверсионному предприятию передать право собственности на указанный в договоре объем урана заказчику на территории конверсионного предприятия. Далее Корпорация выставляет счет заказчику и признает выручку от реализации урана.

Если согласованное с заказчиком место доставки находится не на территории конверсионного предприятия, Корпорация обеспечивает доставку в указанное место. Далее Корпорация выставляет счет заказчику и признает выручку от реализации урана.

ТЕКУЩИЙ НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Текущий налог на прибыль Корпорации начисляется в отношении налогооблагаемой прибыли дочерних предприятий в странах, в которых они осуществляют свою деятельность, в соответствии с законодательно установленными ставками налога на прибыль, которые действовали на отчетную дату, и включает в себя корректировки налога на прибыль к уплате или возмещению за предыдущие годы.

Резервы по неопределенным налоговым обязательствам учитываются в соответствии с требованиями стандартов, применимых к текущему налогу на прибыль. Налоговые обязательства и активы признаются при наличии достаточной вероятности их существования и оцениваются в размере, в котором они ожидаются к уплате в налоговые органы или к возмещению от них на основе наиболее точной оценки Корпорации.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Отложенный налог на прибыль учитывается по методу балансовых обязательств, с помощью которого рассчитывается налоговый эффект от временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и их налоговой базой.

Отложенные обязательства по налогу на прибыль признаются для всех налогооблагаемых временных разниц, за исключением случаев, когда отложенное обязательство по налогу на прибыль возникает при первоначальном признании гудвила либо при первоначальном признании актива или обязательства, которое стало результатом сделки, не являющейся сделкой объединения бизнеса, и которое в момент совершения сделки не оказывало влияния на бухгалтерскую или налогооблагаемую прибыль или убыток, а также случаев, когда отложенные обязательства по налогу на прибыль возникают в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании и долями в совместных предприятиях, при условии возможности контроля сроков восстановления временных разниц и высокой вероятности того, что данные временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем.

Отложенные активы по налогу на прибыль признаются для всех вычитаемых временных разниц, а также перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых кредитов и налоговых убытков лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы, за исключением случаев, когда отложенный актив по налогу на прибыль в отношении вычитаемых временных разниц возникает при первоначальном признании актива или обязательства, которое стало результатом сделки, не являющейся сделкой объединения бизнеса, и которое в момент совершения сделки не оказывало влияния на бухгалтерскую или налогооблагаемую прибыль или убыток. Отложенные активы по налогу на прибыль в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании и долями в совместных предприятиях, признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность восстановления таких временных разниц в обозримом будущем и получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких временных разниц.

Балансовая стоимость отложенных активов по налогу на прибыль пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется в случаях, когда существует низкая вероятность получения налогооблагаемой прибыли в размере, достаточном для полного или частичного использования такого актива. Ранее не учтенные отложенные активы по налогу на прибыль признаются при условии, что они удовлетворяют критериям признания отложенных налоговых активов.

Величина отложенного налога на прибыль рассчитывается на недисконтированной основе по ставкам, которые предположительно будут применяться в период, в течение которого произойдет урегулирование обязательства или реализация актива, на основе ставок налога на прибыль и налогового законодательства, которые действовали на дату составления отчета о финансовом положении.

Отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль взаимозачитываются в случаях, когда Корпорация имеет юридически установленное право произвести взаимозачет и при условии, что они относятся к налогам на прибыль, взысканным в одной и той же налоговой юрисдикции, и Корпорация намерена реализовать текущий актив и урегулировать обязательство на нетто-основе.

Текущий и отложенный налог на прибыль по статьям, которые относились непосредственно на счет капитала или прочего совокупного дохода, учитываются в составе капитала или прочего совокупного дохода и не отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Текущий и отложенный налог на прибыль отражаются в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала. В таких случаях суммы текущего и отложенного налога также отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала соответственно. Текущий и отложенный налог на прибыль, возникающие в результате сделок по объединению бизнеса, отражаются в учете объединения бизнеса.

ДОЛГОСРОЧНАЯ ПРОГРАММА МОТИВАЦИИ

26 марта 2014 г. Корпорация утвердила долгосрочную программу мотивации («ДПМ») персонала. ДПМ предусматривала выплату долгосрочного / отложенного вознаграждения в денежной форме и в форме долевых инструментов вознаграждения на основе результатов деятельности («ДИВ»). Право получения ДИВ в рамках ДПМ возникает в последний день (31 декабря) третьего года 3-летнего периода работы. ДИВ предусматривают денежный расчет и учитываются как обязательства, рассчитанные в соответствии с объемом работ, выполненным сотрудником к определенному сроку. До 15 апреля 2017 г. ДИВ учитывались по справедливой рыночной стоимости, рассчитываемой при помощи двух ценовых сценариев:

- (1) доходного метода, учитывавшего чистую стоимость активов на основе модели дисконтированных денежных потоков с использованием модели срока эксплуатации месторождения; и
- (2) на основании рыночной цены с применением рыночных мультипликаторов сопоставимых публичных компаний, отражающих соотношение между средней ценой публичных компаний и чистой стоимостью их активов, а также движением денежных средств от операционной деятельности. При применении доходного метода учитывались такие вводные параметры, как средневзвешенная стоимость капитала, цены на уран, курсы обмена валют, а также объемы добычи. При использовании сценария, основанного на рыночной цене, применялись рыночные мультипликаторы, отражающие актуальные рыночные настроения по отношению к уранодобывающим компаниям. Изменения в обязательствах по выплате ДИВ отражались в составе прибыли или убытка. В конце каждого года на протяжении периода работы сотрудников проводилась оценка ряда показателей их эффективности, установленных на соответствующий год. В конце каждого года одна третья часть предоставляемых ДИВ и отложенного вознаграждения в денежной форме могла быть скорректирована с применением коэффициента от 0% до 200%, после чего скорректированная сумма фиксировалась в учете по счету отложенных расчетов с сотрудником. По окончании трехлетнего периода работы сотрудник приобретал право на получение только зафиксированной суммы, которая

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

конвертировалась в денежные средства, исходя из количества ДИВ и справедливой стоимости обыкновенной акции Корпорации, установленной на конец трехлетнего периода.

15 апреля 2017 г. Совет директоров Корпорации принял решение об отмене ДПМ применительно к выплатам после 2016 г. В рамках соглашения об отмене ДПМ была определена и зафиксирована денежная стоимость вознаграждений, подлежащих выплате в конце каждого из оставшихся трехгодичных периодов, относящихся к каждому из таких еще не выплаченных вознаграждений, с осуществлением последнего платежа до апреля 2020 г.

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ / УБЫТОК НА АКЦИЮ

Чистая прибыль/убыток на акцию рассчитывается исходя из средневзвешенного числа обыкновенных акций и их эквивалентов, выпущенных и обращающихся в течение отчетного периода. Расчет разводненной прибыли на акцию основан на допущении, что все неисполненные опционы и варранты, разводняющие прибыль на акцию, исполняются, а полученные средства используются для выкупа акций Uranium One по среднерыночной цене акций в соответствующем периоде. Такое допущение позволяет увеличить число акций, используемых при расчете разводненной прибыли на акцию. Неисполненные опционы и варранты исключаются из разведения для целей расчета убытка на акцию, если они имеют антиразводняющий эффект. Расчет эффекта разведения от конвертируемых облигаций основан на предположении, что все облигации уже были конвертированы. Эффект разведения условно выпускаемых акций рассчитывается путем сравнения условий, необходимых для выпуска акций, с реальными условиями на конец отчетного периода.

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Финансовые активы и обязательства признаются в отчете о финансовом положении Корпорации, когда Корпорация становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Первоначальное признание и классификация финансовых активов и обязательств

Первоначальная оценка финансовых инструментов производится по справедливой стоимости с учетом затрат по сделкам, за исключением финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибыли и убытков. Все финансовые активы признаются по их рыночной стоимости на дату совершения сделки, т. е. дату, когда Корпорация приняла на себя обязательство приобрести или реализовать актив. Финансовые активы классифицируются в одну из следующих категорий: финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибыли и убытков; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; займы и дебиторская задолженность. Классификация определяется характером и назначением финансовых активов и производится при их первоначальном признании. Финансовые обязательства классифицируются в категорию финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибыли и убытков, или в категорию прочих финансовых обязательств. Финансовые активы и обязательства классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибыли и убытков, если финансовый актив или обязательство является предназначенным для торговли или относится к категории отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибыли и убытков. После первоначального признания эти инструменты учитываются приведенным ниже образом.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

После первоначального признания инвестиции, отнесенные в категорию имеющихся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Корректировки справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода. В случае продажи или обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, совокупная корректировка справедливой стоимости, ранее включенная в состав прочего совокупного дохода, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, кроме случаев создания резерва под безнадежную задолженность. Резерв под обесценение займов и дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Корпорация может не получить причитающуюся ей сумму в срок, первоначально установленный договором.

Обесценение и безнадежность взыскания финансовых активов

На каждую отчетную дату руководство Корпорации оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов, за исключением тех из них, которые отражаются по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибыли и убытков. При наличии таких объективных признаков обесценения определяется расчетная возмещаемая стоимость актива и признается убыток от обесценения в сумме, соответствующей разнице между возмещаемой стоимостью и балансовой стоимостью, а именно: балансовая стоимость актива снижается до расчетной возмещаемой стоимости непосредственно или через счет резервов, а полученный убыток признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В случае если стоимость финансового актива признается невозмещаемой, происходит списание его с баланса. Если факт возможности возмещения окончательно не установлен, создается соответствующий резерв.

В случае обесценения финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма накопленной прибыли или убытка, ранее признаваемого в составе прочего совокупного дохода, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если сумма убытка от обесценения (за исключением убытка от обесценения активов, удерживаемых для продажи, и долевых инструментов, имеющихся в наличии для продажи) уменьшается в последующий отчетный период, ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается в прибыли, при условии что балансовая стоимость инвестиции на дату восстановления убытка от обесценения не превышает ее амортизированной стоимости, в случае если обесценение не было бы признано. Для долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, убытки от обесценения, ранее признанные в составе прибыли или убытка, не

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

восстанавливаются в прибыли или убытке. Увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается в составе прочего совокупного дохода.

Финансовые обязательства и долевыe инструменты

После первоначального признания финансовые обязательства, за исключением обязательств, которые относятся к категории отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом затрат по сделке, а также любых дисконтов при выпуске и премий, применяемых при расчетах.

Финансовые обязательства, которые относятся к категории отражаемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей и убытков, признаются по справедливой стоимости на дату совершения сделки, т. е. дату, когда у Корпорации возникают договорные обязательства. После первоначального признания обязательства учитываются по справедливой стоимости, при этом корректировки справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Торговая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженности, которые обычно урегулируются в течение 30—90 дней, учитываются по амортизированной стоимости.

Процентные обязательства

Первоначальное признание процентных обязательств происходит по сумме поступлений денежных средств за вычетом затрат по сделке. В последующих периодах процентные обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Разница между суммой первоначальных поступлений денежных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой погашения признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока кредита.

Взаимозачет

Признанные финансовые активы и обязательства взаимозачитываются в случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство, либо провести зачет встречных требований.

Комбинированные финансовые инструменты

Компоненты комбинированных финансовых инструментов учитываются отдельно в составе финансовых обязательств и капитала в соответствии с предметом заключаемых договоров. На дату выпуска справедливая стоимость компонента обязательств рассчитывается на основе рыночной процентной ставки, которая является преобладающей для аналогичных неконвертируемых финансовых инструментов. Соответствующая сумма учитывается в составе обязательств по амортизированной стоимости до момента прекращения обязательства в результате конвертации или до даты наступления срока погашения инструмента. Компонент капитала определяется путем вычета суммы компонента обязательств из суммы общих поступлений за инструмент в целом. Соответствующая сумма признается в составе капитала за вычетом эффекта от налога на прибыль и не подлежит последующей переоценке.

Встроенные производные инструменты

Производные инструменты могут быть встроены в договоры или другие финансовые инструменты («основные инструменты»). Встроенные инструменты учитываются как отдельные производные финансовые инструменты в случаях, когда их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основных инструментов, условия встроенного производного инструмента аналогичны условиям отдельного производного инструмента и комбинированный договор не удерживается для продажи и не отражается по справедливой стоимости. Встроенные производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости с отнесением последующих изменений на прибыли или убытки от производных инструментов, отражаемые в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Основной инструмент может быть отражен в качестве финансового актива или финансового обязательства по справедливой стоимости с отнесением изменений на счет прибылей или убытков, за исключением случаев, когда встроенный производный финансовый инструмент не приводит к значительным изменениям величины денежных потоков, требуемых условиями договора, и случаев, когда в ходе первоначальной оценки аналогичного гибридного инструмента становится ясно, вследствие незначительного анализа или без него, что разделение встроенного производного инструмента запрещено. В таком случае учет по справедливой стоимости производится для всего гибридного договора, а не только для встроенного производного документа.

Учет операций хеджирования

Корпорация классифицирует отдельные инструменты хеджирования, включая производные финансовые инструменты (в том числе встроенные) и непроизводные финансовые инструменты, в отношении валютных рисков как инструменты хеджирования справедливой стоимости или денежных потоков. Инструменты хеджирования валютного риска по твердым соглашениям учитываются как инструменты хеджирования денежных потоков.

С момента возникновения отношений хеджирования отношения между инструментом хеджирования и объектом хеджирования, а также соответствующие цели управления рисками и стратегия хеджирования оформляются документально. Кроме того, с момента возникновения отношений хеджирования и в дальнейшем Корпорация регулярно документирует степень эффективности инструмента хеджирования с точки зрения компенсации изменений справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с объектом хеджирования и относящихся к хеджируемому риску.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Хеджирование справедливой стоимости

Изменения справедливой стоимости производных инструментов, классифицируемых как инструменты хеджирования справедливой стоимости и удовлетворяющих критериям учета в качестве таких инструментов, незамедлительно признаются в составе прибылей и убытков вместе с изменениями справедливой стоимости хеджируемого актива или обязательства, относящегося к хеджируемому риску. Изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования и изменения объекта хеджирования, связанные с хеджируемым риском, отражаются в строке консолидированного отчета о прибылях и убытках, относящейся к объекту хеджирования.

Учет хеджирования прекращается в момент прекращения Корпорацией отношений хеджирования, истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования или же когда финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования. Корректировка балансовой стоимости объекта хеджирования на изменение справедливой стоимости, связанное с хеджируемым риском, амортизируется на счет прибыли или убытка начиная с этой даты.

Хеджирование денежных потоков

Эффективная доля изменений справедливой стоимости производных инструментов, классифицируемых как инструменты хеджирования денежных потоков и удовлетворяющих критериям учета в качестве таких инструментов, признается в составе прочего совокупного дохода и накапливается в составе капитала по строке «Резервы». Прибыль или убыток, связанные с неэффективной долей изменений в справедливой стоимости инструментов хеджирования денежных потоков, незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка и отражаются по строке «Прочее» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и накопленные в составе капитала, подлежат отражению в составе прибыли или убытка в периодах, когда объект хеджирования признается в составе прибыли или убытка, в той же строке консолидированного отчета о прибылях и убытках, по которой отражается объект хеджирования. Однако, если хеджирование прогнозируемой операции впоследствии приводит к признанию нефинансового актива или нефинансового обязательства, прибыли или убытки, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и накопленные в составе капитала, переносятся из капитала и включаются в первоначальную стоимость соответствующего нефинансового актива или нефинансового обязательства.

Любые нереализованные прибыли или убытки, признанные в момент возникновения инструмента хеджирования в связи с наличием у инструмента хеджирования справедливой стоимости в момент возникновения, признаются в консолидированном отчете о финансовом положении и зачитываются против справедливой стоимости инструмента хеджирования. Нереализованные прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка как часть неэффективного компонента отношений хеджирования денежных потоков при наступлении срока исполнения соответствующего инструмента хеджирования.

Учет хеджирования прекращается в момент прекращения Корпорацией отношений хеджирования, истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования или же когда финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования. Любые прибыли или убытки, отраженные в составе прочего совокупного дохода и накопленные в составе капитала на эту дату, продолжают учитываться в составе капитала и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках одновременно с признанием прогнозируемой сделки в составе прибыли или убытка. Если осуществление прогнозируемой сделки более не ожидается, соответствующие прибыли или убытки, накопленные в составе капитала, незамедлительно отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И РАЗЪЯСНЕНИЯ, ОПУБЛИКОВАННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ

Ниже представлен список стандартов, которые применимы к Корпорации и были опубликованы, но еще не вступили в силу на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 г.

Предполагаемое влияние от применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15

С 1 января 2018 г. Корпорация обязана применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Корпорацией проведена оценка предполагаемого влияния, которое окажет начало применения МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств, а также определенных договоров купли или продажи нефинансовых активов. Данный стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Классификация финансовых активов

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

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

прибыль или убыток. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

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

По итогам проведенной предварительной оценки Корпорация полагает, что требования новой классификации не окажут существенного влияния на учет торговой дебиторской задолженности, займов и инвестиций в долевые ценные бумаги, управление которыми осуществляется на основе справедливой стоимости.

Обесценение финансовых инструментов и активов по договорам

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

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

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

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

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

В настоящее время Корпорация проводит оценку вероятного влияния применения новой модели обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 на свою финансовую отчетность.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства Корпорации и их эквиваленты размещены в банках и финансовых организациях, имеющих рейтинг от A1 до Caa1 согласно оценкам рейтингового агентства Moody's по состоянию на 31 декабря 2017 г.

В соответствии с проведенной предварительной оценкой Корпорация полагает, что применение требований МСФО (IFRS) 9 для учета обесценения с 1 января 2018 г. не приведет к значительному увеличению убытков от обесценения, признанных согласно МСФО (IAS) 39.

Классификация финансовых обязательств

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

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- величина, отражающая изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменениями кредитного риска по такому обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка.

Группа не классифицирует по собственному усмотрению какие-либо финансовые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и у нее нет в настоящий момент намерений делать это. По оценке Группы вопрос классификации финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2018 года не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Учет операций хеджирования

При переходе к применению МСФО (IFRS) 9 Корпорация приняла решение продолжить применение требований МСФО (IAS) 39 к учету операций хеджирования в рамках своей учетной политики.

В целом изменения учетной политики в связи с переходом к МСФО (IFRS) 9 будут применяться ретроспективно, за исключением указанных ниже случаев.

Корпорация воспользуется положением, допускающим возможность не пересматривать сравнительные данные за предыдущие периоды с учетом изменений в отношении классификации и оценки (включая обесценение). Разница в балансовой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, возникшая в результате принятия МСФО (IFRS) 9, будет признана в составе нераспределенной прибыли и резервов по состоянию на 1 января 2018 г.

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

Целью стандарта является установление принципов отражения в финансовой отчетности информации о характере, величине и распределении во времени выручки по договорам с покупателями. МСФО (IFRS) 15 заменяет действующие указания в отношении признания выручки, в том числе требования МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», а также КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». Основной принцип стандарта требует признания организацией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Новый стандарт способствует более подробному раскрытию информации о выручке организации, уточняет особенности признания выручки по различным сделкам и совершенствует порядок учета многокомпонентных сделок. МСФО (IFRS) 15 будет применяться к годовым отчетным периодам начиная с 1 января 2018 г., при этом разрешено его досрочное применение. Согласно предварительной оценке переход к применению МСФО (IFRS) 15, вероятно, не приведет к значительным изменениям действующей учетной политики Корпорации в части признания выручки по договорам с покупателями.

Корпорация планирует приступить к применению МСФО (IFRS) 15 с признанием кумулятивного эффекта от первого применения стандарта на дату начала его применения (т. е. 1 января 2018 г.). Таким образом, Корпорация не будет применять требования МСФО (IFRS) 15 к сравнительным показателям за период, представленный в отчетности.

МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды»

Стандартом вводится единая модель учета всех договоров аренды в отчете о финансовом положении арендаторов. Арендаторам необходимо признавать активы, в отношении которых у них возникает право использования, а также соответствующие обязательства по уплате арендных платежей. Упрощенная модель учета предусмотрена для договоров краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. С точки зрения арендодателя изменений в учете не произойдет, и, таким образом, арендодатели по-прежнему будут классифицировать все арендные соглашения либо как финансовую или операционную аренду.

МСФО (IFRS) 16 заменяет действующие указания по учету договоров аренды, в том числе стандарт МСФО (IAS) 17 «Договоры аренды», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15. «Операционная аренда — стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

Стандарт подлежит применению в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2019 г. Более раннее применение допускается для организаций, которые начинают применять МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» в дату начала применения МСФО (IFRS) 16 или после нее.

В настоящее время Корпорация проводит оценку возможного влияния нового стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.

Прочие изменения

Следующие новые или измененные стандарты предположительно не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Корпорации:

- «Классификация и оценка операций по выплатам, основанным на акциях» (Поправки к МСФО (IFRS) 2);
- «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»
- Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл 2014—2016 гг. (поправки в МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28).

КЛЮЧЕВЫЕ СУЖДЕНИЯ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДАННЫЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Корпорации оценок и допущений относительно будущих событий, которые могут повлиять на указанные в консолидированной финансовой отчетности значения, а также соответствующие примечания к консолидированной финансовой отчетности. Фактические результаты могут

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

отличаться от таких оценок. Информация о суждениях и основных источниках неопределенности в оценках содержится в положениях учетной политики и (или) примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Ниже представлена информация об основных источниках неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые со значительной вероятностью могут привести к серьезной корректировке балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года:

Возмещаемость инвестиций

Оценка инвестиций в ценные бумаги с точки зрения возможного обесценения проводится в конце каждого отчетного периода. При значительном или продолжительном падении справедливой стоимости инвестиций ниже их балансовой стоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках отражается сумма обесценения, равная разнице между балансовой стоимостью инвестиций и их расчетной справедливой стоимостью на отчетную дату. При определении того, является ли снижение стоимости продолжительным, Корпорация оценивает такие показатели, как длительность и степень снижения, финансовая эффективность объекта инвестиций, а также возможность и намерение Корпорации удерживать инвестиции в течение периода времени, которого будет достаточно для предполагаемого восстановления рыночной стоимости инвестиций. Различия в допущениях могут влиять на признание обесценения по инвестициям за любой отчетный период и на сумму такого обесценения.

Чистая цена реализации запасов

При определении чистой цены реализации запасов Корпорация рассчитывает цену продажи на основании опубликованных рыночных цен, затрат на подготовку к продаже и затрат на реализацию. При наступлении в будущем событий, которые окажут влияние на возможность продажи запасов, величина таких резервов может существенно колебаться.

Подсчитанные запасы, ресурсы и ресурсный потенциал

Запасы представляют собой оценку количества продукции, которое можно добыть на рудниках Корпорации с учетом факторов экономического и юридического характера. Оценка и определение подсчитанных запасов требуют принятия решений по допущениям о геологических, технических и экономических факторах, в том числе содержании и плотности руды, методах и темпах добычи, производственных и транспортных затратах, спросе и ценах на товар, а также курсах обмена валют.

Определение содержания и (или) плотности руды в объеме запасов требует анализа образцов бурения и других геологических данных.

Величина подсчитанных запасов в течение разных отчетных периодов может меняться в связи с изменениями допущений экономического характера, которые используются для подсчета, а также в связи с получением новых геологических данных в ходе деятельности Компании. Изменения в отраженной в отчетности величине запасов могут оказывать влияние на финансовое положение Корпорации по ряду направлений, в частности:

- балансовая стоимость активов может изменяться в результате пересмотра расчетных сумм денежных потоков будущих периодов;
- износ и амортизация, относимые на расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках, могут изменяться, если амортизационные отчисления определяются на основе единиц производства или если изменяется срок полезного использования активов;
- балансовая стоимость отложенных налоговых активов может изменяться соответственно оценке возможности получения налоговых вычетов.

Обесценение прав на недропользование и основных средств

В целях определения возмещаемой стоимости активов или ЕГДП проводится расчет ставки дисконтирования. Оценка денежных потоков будущих периодов основана на расчетных объемах добычи и продаж, ценах на сырьевые товары (с учетом текущих и исторических цен, ценовых тенденций и связанных факторов), объемах запасов, операционных затрат, затрат на ликвидационные мероприятия, затрат на восстановление окружающей среды и рекультивацию, капитальных затрат будущих периодов. Данные оценки и допущения должны предоставляться руководством Компании и находятся под влиянием рисков и неопределенности, вследствие чего возникает возможность изменения данных прогнозных значений в результате изменений в условиях деятельности Корпорации и, следовательно, возможность изменения возмещаемой стоимости активов. В таком случае балансовая стоимость актива может быть полностью или частично обесценена, при этом обесценение признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Предполагаемый срок действия прав на недропользование, расчетные результаты операционной деятельности и чистая сумма генерируемых ими денежных потоков будущих периодов

При использовании производственного метода расчет амортизации обычно основан на объеме добычи полезных ископаемых на руднике за отчетный период, выраженном в процентах от общего объема, который можно добыть на руднике в текущем и будущих периодах с учетом доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых.

При определении срока службы рудника для целей бухгалтерского учета ресурсы полезных ископаемых учитываются только при значительной степени уверенности в экономической целесообразности их добычи.

Прогнозы результатов операционной деятельности и чистой суммы денежных потоков Корпорации основаны на наилучших оценках предполагаемых выручки и затрат будущих периодов, в том числе себестоимости производства, капитальных затрат, затрат на ликвидационные мероприятия и на восстановление окружающей среды. В них может входить чистая сумма денежных потоков,

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

которую Компания предполагает получить от добычи, переработки и продажи полезных ископаемых, которые в настоящее время не соответствуют требованиям доказанных и вероятных запасов. Не включенные в категорию запасов полезные ископаемые учитываются в случаях, когда существует значительная степень уверенности в экономической целесообразности их добычи. Такое предположение обычно основано на результатах поискового бурения и отбора проб в непосредственной близости от расположения текущих запасов полезных ископаемых.

План горных работ составляется с учетом всех применимых характеристик руды, ее плотности и химических и металлургических свойств, которые оказывают влияние на коэффициент извлечения и возможные мощности производства. На основе плана рассчитываются прогнозные объемы добычи за каждый последующий год и прогнозные производственные затраты.

Прогнозы Корпорации в отношении денежных потоков основаны на предполагаемых ценах на сырьевые товары. Цены на сырьевые товары в долгосрочной перспективе в большинстве случаев основаны на анализе предельных затрат производителей данных товаров. Получаемые оценочные значения обычно отличаются от текущего уровня цен и регулярно пересматриваются.

В ряде случаев цены, применяемые к части объема продаж конкретной ЕГДП в течение будущих периодов, заранее определены действующими договорами купли-продажи. Прогнозы денежных потоков будущих периодов учитывают влияние таких договоров.

Оценка запасов полезных ископаемых имеет присущие ей факторы неопределенности, поэтому справедливые на момент оценки допущения могут значительно изменяться по мере появления новых данных. Изменения прогнозных цен на сырьевые товары, курсов обмена валют, производственных затрат или коэффициентов извлечения полезных ископаемых могут приводить к изменению экономического статуса запасов и их переоценке.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В отношении финансовых инструментов, справедливая стоимость которых не может рассматриваться как сопоставимая с их балансовой стоимостью, проводится оценка справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов рассчитывается, насколько это возможно, на основе рыночных котировок аналогичных или сходных инструментов, если они имеются, с раскрытием соответствующей информации.

Справедливая стоимость других финансовых инструментов рассчитывается с использованием моделей оценки, учитывающих целый ряд фактических рыночных данных, в том числе рыночные цены, кривые форвардных цен, кривые доходности и ставки дисконтирования. Корпорация проводит постоянный анализ методов и допущений, используемых для получения оценок. В случае их значительных изменений в составе чистого дохода могут быть признаны нереализованные убытки.

Справедливая стоимость валютно-процентных свопов оценивается по дисконтированным потокам денежных средств, скорректированным на кредитный риск, что предполагает определенные допущения и оценки со стороны руководства Корпорации в отношении обменного курса доллара США, процентных ставок и кредитных спредов. Ряд вводных параметров, используемых в модели оценки, основан на рыночных данных, не поддающихся непосредственному наблюдению. Указанная модель чувствительна к допущениям и оценкам, использованным руководством Корпорации. В этой связи изменение вводных параметров может привести к тому, что величины стоимости, отраженные (i) в консолидированном отчете о финансовом положении как производные финансовые инструменты и запасы или (ii) через консолидированный отчет о прибылях и убытках, будут различаться вследствие изменений справедливой стоимости производных инструментов, не классифицируемых как инструменты хеджирования, а также вследствие влияния неэффективной части операций хеджирования денежных потоков, или отраженные (iii) через прочий совокупный доход / (убыток), будут различаться вследствие эффективных изменений справедливой стоимости хеджирования денежных потоков.

Обязательства по восстановлению окружающей среды и ликвидационным мероприятиям

Резервы на обязательства по восстановлению окружающей среды и ликвидационным мероприятиям представляют собой наилучшую оценку руководством Корпорации приведенной стоимости таких затрат будущих периодов. Определение объема резервов на обязательства по восстановлению окружающей среды и проведению ликвидационных мероприятий предполагает значительное использование оценок и допущений. Они относятся к таким факторам неопределенности, как требования соответствующих нормативно-правовых документов; масштаб и продолжительность возможного загрязнения окружающей среды; определение соответствующей ставки дисконтирования; сроки и масштаб требуемого восстановления и рекультивации и затраты на них. Вследствие этих факторов неопределенности фактическая величина будущих затрат может отличаться от прогнозируемой в настоящее время.

Далее приведены ключевые суждения, которые в значительной мере влияют на данные консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение прав на недропользование и основных средств

Суждения используются для выявления признаков обесценения активов или ЕГДП на основе анализа изменений в рыночной ситуации или условиях ведения деятельности, событий, о которых стало известно и которые повлияли на активы или ЕГДП, данных внутренней отчетности и других факторов.

Тестирование на предмет обесценения производится на уровне ЕГДП. Ряд совместных предприятий Корпорации работает в нескольких районах разработки, в связи с чем от руководства требуются профессиональные суждения в отношении того, что является ЕГДП, а также в отношении степени агрегирования различных активов. Эти суждения влияют на результаты анализа обесценения, зависящие от состава конкретных ЕГДП.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Начало промышленной эксплуатации

Момент начала промышленной эксплуатации на проекте рудника определяется на основе суждений руководства. Такие суждения производятся руководством на постоянной основе по каждому проекту. Среди критериев оценки — объем добычи по отношению к проектной мощности и возможность поддерживать данный объем, срок со времени начала добычи урана и оценочная способность обеспечивать прибыльность работы в течение длительного времени. Эти факторы могут быть субъективными и недостаточно показательны при рассмотрении по отдельности. Суждения руководства основываются на анализе этих факторов с учетом сведений об операционной деятельности на проектах рудников.

Такая оценка влияет на показатели отчета о финансовом положении и отчета о прибылях и убытках, так как с момента начала промышленной эксплуатации расходы на освоение месторождений не капитализируются, в составе выручки учитывается выручка от всех продаж при условии ее соответствия определенным критериям, а активы, учтенные в статье «Незавершенное строительство», переводятся на статью «Основные средства».

Определение совместного контроля

Корпорация ведет большую часть деятельности через совместное участие в предприятиях. Определение того, составляют ли ее доли участия совместный контроль или же учитываются как инвестиции, осуществляется руководством на основе анализа договоров с другими участниками совместных предприятий, в том числе возможного требования о единогласном принятии решений в отношении финансовой и операционной деятельности.

Налогообложение

Резерв по налогу на прибыль и состав активов и обязательств по налогу на прибыль определяются на основе профессиональных суждений руководства в отношении способа расчета налога на прибыль, а не операционных расходов. Применение законодательных требований о налоге на прибыль также требует профессионального суждения для интерпретации положений законодательства и их применения к сделкам Корпорации.

Профессиональные суждения и оценки необходимы для определения возможности признания отложенных налоговых активов и определенных отложенных налоговых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Суждения применяются при определении наличия налогооблагаемой прибыли будущих периодов для признания определенных отложенных налоговых активов. Допущения о величине налогооблагаемой прибыли зависят от оценки руководством Корпорации суммы денежных потоков будущих периодов. Они, в свою очередь, определяются предположительными объемами добычи и продаж, ценами на сырьевые товары, величиной запасов полезных ископаемых, операционными расходами и прочими операциями по управлению капиталом. Профессиональные суждения наряду с допущениями находятся под влиянием рисков и факторов неопределенности. Вследствие этого существует вероятность того, что изменения условий деятельности Корпорации могут повлиять на оценки и предположения Корпорации и привести к изменению размера отложенных налоговых активов и обязательств, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении, и выгоды от прочих не признанных на настоящий момент налоговых убытков и временных разниц.

Функциональная валюта

Выбор функциональной валюты каждой компании определяется на основе профессиональных суждений, которые регулярно пересматриваются и основаны на опыте руководства Корпорации и анализе применимых данных и условий деятельности.

КУРСЫ ОБМЕНА ВАЛЮТ

В настоящей консолидированной финансовой отчетности использовались следующие курсы обмена валют по отношению к доллару США:

	СРЕДНИЙ КУРС ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.	СРЕДНИЙ КУРС ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 г.	КУРС НА КОНЕЦ ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.	КУРС НА КОНЕЦ ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 г.
Канадский доллар	1,29	1,32	1,26	1,34
Российский рубль	58,34	66,96	57,69	61,54
Казахстанский тенге	327,53	342,04	332,85	333,69
Евро	0,88	0,90	0,83	0,95

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

3 ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» и ТОО «СП «Бетпак Дала»

До 2016 г. ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» и ТОО «СП «Бетпак Дала» имели крупные контракты на бурение добывающих скважин с дочерней компанией АО НК «Казатомпром», срок действия которых истек в 2015 г. В начале 2016 г. ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» были подписаны долгосрочные (пятилетние) контракты на буровые работы с дочерней компанией Uranium One Holding N.V. В связи с изменениями, внесенными в указанные контракты, Корпорация пересмотрела условия своего участия в двух совместных предприятиях — ТОО «СП Бетпак Дала» и ТОО «СП Южная горно-химическая компания» — и установила, что оба совместных предприятия перешли под ее контроль начиная с 1 января 2016 г.

Данные сделки были отражены в учете Корпорации как объединение бизнеса, с признанием приобретенных активов и обязательств по справедливой стоимости. С 1 января 2016 г. результаты деятельности и финансовые показатели обоих совместных предприятий включаются в консолидированную финансовую отчетность.

В 2016 г. на долю ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» и ТОО «СП «Бетпак Дала» в результатах деятельности Корпорации пришлось выручка в размере 58,8 млн долл. США и 0 млн долл. США соответственно, а также чистый убыток в размере 2,5 млн долл. США и 1,4 млн долл. США соответственно.

Справедливая стоимость активов и обязательств представляет собой предварительное расчетное значение в соответствии с распределением цены покупки, осуществленным независимым оценщиком в конце 2016 г.

Для расчета справедливой стоимости были использованы прогнозы цен на уран, представленные BMO Consensus Deck, Consensus Economics и Ux Consulting Company. Прогноз объемов добычи был составлен на основании производственных программ соответствующих предприятий и прогноз денежных потоков — с применением реальной посленалоговой ставки дисконтирования в долларах США размере 13,5%.

Переоценка по справедливой стоимости существующих долей участия Uranium One Inc. в совместных предприятиях ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» и ТОО «СП «Бетпак Дала», равных 70% каждая, привела к возникновению чистой прибыли в размере 198,3 млн долл. США.

	«ЮГХК» млн долл. США	«БЕТПАК ДАЛА» млн долл. США
Справедливая стоимость за вычетом балансовой стоимости инвестиций, учитываемых по	382,9	(2,9)
Отрицательный гудвил	76,9	2,9
Резерв курсовых разниц, реклассифицированный в состав прибыли или убытка	(230,2)	(31,3)
Прибыль (убыток) от объединения бизнеса	229,6	(31,3)

Отрицательный гудвил был определен как указано ниже:

	«ЮГХК» млн долл. США	«БЕТПАК ДАЛА» млн долл. США
Справедливая стоимость инвестиций Корпорации до объединения бизнеса	553,1	20,5
Отрицательный гудвил	76,9	2,9
Пропорциональная часть неконтролирующей доли участия	270,2	10,0
	900,2	33,4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

3 ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (продолжение)

В таблице ниже приведена сводная информация о величине признанных активов и принятых обязательств на дату приобретения.

	«ЮГХК» млн долл. США	«БЕТПАК ДАЛА» млн долл. США
Оборотные активы		
Денежные средства	24,6	3,6
Дебиторская задолженность по векселям — ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»	-	84,9
Запасы ⁽¹⁾	49,7	4,3
Прочие	56,3	9,7
	130,6	102,5
Внеоборотные активы		
Права на недропользование и основные средства ⁽²⁾	1 068,0	1,3
Отложенные налоговые активы	1,5	-
Прочие	3,4	-
	1 072,9	1,3
Итого активы⁽³⁾	1 203,5	103,8
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность по векселям — ТОО «СП «Бетпак Дала»	84,9	-
Прочие	9,4	70,2
	94,3	70,2
Долгосрочные обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	202,2	0,2
Резервы	6,8	-
	209,0	0,2
Итого обязательства⁽³⁾	303,3	70,4
Чистые активы	900,2	33,4

(1) Запасы ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» приведены с учетом корректировки их стоимости в размере 22,4 млн долл. США. (без учета отложенного обязательства по налогу на прибыль в размере 5,6 млн долл. США).

(2) Права на недропользование и основные средства ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» приведены с учетом корректировки в размере 631,5 млн долл. США (без учета отложенного обязательства по налогу на прибыль в размере 157,9 млн долл. США).

(3) Активы ТОО «СП «Бетпак Дала» и обязательства ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» включают в себя остатки по операциям между компаниями в размере 86,1 млн долл. США.

Выбытие Uranium One Australia

В 2015 г. Корпорация совершила сделку продажи 100% выпущенного уставного капитала дочерней компании Uranium One Australia в пользу компании «Босс Ресорсез Лимитед» (Boss Resources Limited). Вознаграждение при продаже включало первичный денежный взнос в размере около 2,0 млн долл. США, вексель к получению на сумму 1,9 млн долл. США, подлежащий погашению в ноябре 2017 г., а также вексель к получению на сумму 1,9 млн долл. США, подлежащий погашению в ноябре 2019 г. 27 ноября 2017 г. Корпорация получила выплату по векселю в размере 2,3 млн долл. США, в том числе процентный доход в размере 0,4 млн долл. США. Вексели к погашению учитываются по чистой приведенной стоимости, дисконтированной по ставке, скорректированной на риск, в размере 12,89%

4 ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ	
	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Приобретение товаров с целью перепродажи ⁽¹⁾	97,0	51,2
Материалы	27,8	23,9
Расходы на персонал	15,2	14,2
Налоги и сборы	14,7	14,5
Расходы на транспортировку, погрузку и хранение	3,4	4,3
Коммунальные услуги	-	4,7
Корректировка стоимости запасов, реклассифицированная в состав операционных расходов	-	28,0
(Прим. 3)	-	-
Обесценение запасов	-	4,7
Прочее	1,6	11,4
	159,7	156,9

(1) Соответствующая выручка от перепродажи приобретенных товаров составила 127,4 млн долл. США в 2017 г. (2016 г.: 57,6 млн долл. США).

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

5 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ	
	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Расходы на оплату услуг внешних консультантов	16,0	12,5
Расходы на персонал и вознаграждение членам совета директоров	4,0	7,5
Прочие расходы	2,7	2,3
	22,7	22,3

6 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ	
	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Финансовые доходы		
Процентные доходы	11,6	12,6
	11,6	12,6
Финансовые расходы		
Процентные расходы по рублевым облигациям (Прим. 28) ⁽¹⁾	(26,8)	(28,7)
Процентные расходы по займу от аффилированного лица (Прим. 17)	(10,5)	(3,6)
Начисления по резервам на охрану окружающей среды, рекультивацию и ликвидационные мероприятия (Прим. 18)	(0,8)	(0,9)
Амортизация затрат по сделке (Прим. 17)	(0,3)	(8,3)
Процентные расходы по старшим обеспеченным неконвертируемым облигациям (Прим. 17)	-	(22,1)
Прочие	(0,6)	(1,9)
	(39,0)	(65,5)
Чистые финансовые расходы	(27,4)	(52,9)

⁽¹⁾ Без учета начисленных процентных расходов по части обязательств по свопам, не классифицируемым как инструменты хеджирования, в размере 1,0 млн долл. США (в 2016 г.: 7,7 млн долл. США), отраженных в строке «Прочие (расходы) / доходы».

7 ПРОЧИЕ ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ

	ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ	
	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Прибыль от рыночной переоценки дериватива (Прим. 28) ⁽¹⁾	13,9	68,4
Корректировка амортизации за предыдущие периоды	7,7	-
Убыток от переноса резерва на защиту окружающей среды	(3,9)	-
Убыток от переоценки обязательств в связи с увеличением производственной мощности рудника «Каратау» (Прим. 12)	(3,1)	-
Убыток от выбытия активов по участкам недропользования /аренды в США	-	(2,6)
Прочие расходы	(3,5)	(3,3)
	11,1	62,5

⁽¹⁾ С учетом расходов на выплату начисленных процентов по обязательствам по свопу в размере 1,0 млн долл. США (в 2016 г.: 7,7 млн долл. США).

Выбытие ряда активов в США

В 2015 г. американская дочерняя компания Корпорации совершила сделку продажи в пользу компании Anfield Energy Inc. (прежнее наименование — Anfield Resources Inc., далее — «Anfield») урановых активов в США с ведением добычи обычным способом, в состав которых входят обогатительная фабрика в Шутаринг-Каньон (Shootaring Canyon) в штате Юта, а также объекты уранодобывающего комплекса Корпорации, предусматривающие ведение добычи обычным способом, в штатах Юта, Аризона и Южная Дакота. Совокупная сумма денежного вознаграждения составила 5,6 млн долл. США, при этом значительная часть вознаграждения подлежит оплате в будущем.

В 2017 г. Корпорация получила от Anfield платежей в размере 1,0 млн долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

7 ПРОЧИЕ ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ (продолжение)

Выбытие ряда активов по горным отводам и лицензиям на пользование недрами в США

14 сентября 2016 г. американская дочерняя компания Корпорации заключила сделку продажи ряда неосновных активов в США (штат Вайоминг), принадлежащих ей на основании заключенных договоров аренды и предоставленных горных отводов, компании Anfield. Совокупная сумма денежного вознаграждения составила 6,6 млн долл. США, из которых 0,5 млн долл. США уплачены 23 августа 2016 г. при заключении соглашения о сделке, а оставшаяся сумма в размере 6,1 млн долл. США подлежит уплате частями в период до 2021 гг.

Консолидированный результат от выбытия активов за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., был рассчитан следующим образом:

	ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Справедливая стоимость вознаграждения	3,5
Стоимость выбывающих активов по горным отводам / лицензиям на право пользования недрами в США	(6,1)
Убыток от выбытия	(2,6)

8 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Денежные средства и их эквиваленты ⁽¹⁾		
Денежные средства	157,9	128,3
	157,9	128,3
Денежные средства с ограничением использования ⁽²⁾		
Денежные средства с ограничением использования	16,1	15,0
	16,1	15,0
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе денежные средства с ограничением использования	174,0	143,3

- (1) К денежным средствам и их эквивалентам относятся высоколиквидные инвестиции, свободно обращаемые в денежные средства, со сроком погашения менее 90 дней с даты приобретения.
- (2) К денежным средствам с ограничением использования относятся, главным образом, гарантийные депозиты, в том числе сумма, размещенная на счете условного депонирования до момента обеспечения удовлетворения нормативных требований (Прим. 20).

9 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Торговая дебиторская задолженность	68,6	66,3
Налог на добавленную стоимость	8,1	4,5
Предоплаты и авансы	4,6	5,7
Прочая дебиторская задолженность	2,4	0,5
	83,7	77,0

Средний срок торгового кредита составляет 30 дней. Просроченная торговая дебиторская задолженность отсутствует. Резервов под сомнительную задолженность в отношении непогашенных остатков не признавалось, также не признавалось расходов по сомнительной и безнадежной задолженности.

10 ЗАПАСЫ

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Готовый урановый концентрат ⁽¹⁾	13,9	23,6
Растворы и концентраты в незавершенном производстве	4,4	7,0
Запасы продукции	18,3	30,6
Сырье и материалы	4,3	4,2
	22,6	34,8

- (1) На 31 декабря 2016 г. запасы включали в себя 15,8 млн долл. США, приходящиеся на долю ТОО «СП «Южная горно-химическая компания», которое начиная с 1 января 2016 г. включено в консолидированную финансовую отчетность как дочерняя компания (Прим. 3).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

11 ПРАВА НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ И ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.	ПРАВА НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ млн долл. США	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА млн долл. США	РАСХОДЫ НА РАЗРАБОТКУ МЕСТОРОЖДЕНИЙ млн долл. США	ИТОГО млн долл. США
Стоимость				
Остаток на 1 января	1 070,3	216,6	65,5	1 352,4
Перевод в эксплуатацию	-	8,7	(8,7)	-
Поступления	-	15,0	8,3	23,3
Выбытия	-	(4,2)	(0,2)	(4,4)
Результат пересчета валют, отнесенный на резервы	2,9	(0,5)	(0,2)	2,2
На конец периода	1 073,2	235,6	64,7	1 373,5
Накопленная амортизация и обесценение				
Остаток на 1 января	(97,9)	(104,2)	-	(202,1)
Расходы за период	(67,4)	(25,3)	-	(92,7)
Выбытия	-	0,3	-	0,3
Обесценение (Прим. 15)	(5,0)	(1,3)	(3,6)	(9,9)
Корректировка амортизации за предыдущие периоды	7,7	-	-	7,7
Результат пересчета валют, отнесенный на резервы	1,0	0,6	-	1,6
На конец периода	(161,6)	(129,9)	(3,6)	(295,1)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.	911,6	105,7	61,1	1 078,4

31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.	ПРАВА НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ млн долл. США	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА млн долл. США	РАСХОДЫ НА РАЗРАБОТКУ МЕСТОРОЖДЕНИЙ млн долл. США	ИТОГО млн долл. США
Стоимость				
Остаток на 1 января	86,4	114,2	39,6	240,2
Объединение бизнеса (Прим. 3)	967,8	86,1	15,4	1 069,3
Поступления	-	16,0	9,9	25,9
Выбытия	(6,1)	(1,9)	-	(8,0)
Результат пересчета валют, отнесенный на резервы	22,2	2,2	0,6	25,0
На конец года	1 070,3	216,6	65,5	1 352,4
Накопленная амортизация и обесценение				
Остаток на 1 января	(8,6)	(77,3)	-	(85,9)
Расходы за год	(87,3)	(26,4)	-	(113,7)
Результат пересчета валют, отнесенный на резервы	(2,0)	(0,5)	-	(2,5)
На конец года	(97,9)	(104,2)	-	(202,1)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	972,4	112,4	65,5	1 150,3

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

12 ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ

Корпорации принадлежат следующие доли участия в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия:

	СТАТУС ОБЪЕКТА ИНВЕСТИЦИЙ	СТРАНА РЕГИСТРАЦИИ	ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	ДОЛЯ УЧАСТИЯ	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
АО «СП «Акбастау»	Совместное предприятие	Казахстан	Добыча урана	50%	270,5	287,8
СП ТОО «Каратау»	Совместное предприятие	Казахстан	Добыча урана	50%	207,4	161,9
АО «КРК СП «Заречное»	Совместное предприятие	Казахстан	Добыча урана	49,98%	52,5	56,8
СП ТОО «Кызылкум»	Ассоциированное предприятие	Казахстан	Переработка урана	30%	34,8	29,6
ТОО «СП «Хорасан-У»	Ассоциированное предприятие	Казахстан	Добыча урана	30%	14,0	12,7
ТОО «СКЗ-У»	Совместное предприятие	Казахстан	Производство серной кислоты	19%	2,7	2,0
					581,9	550,8
Mantra Resources	Ассоциированное предприятие	Танзания	Добыча урана	13,9%	-	7,4
					581,9	558,2
					31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Изменения в объектах инвестиций, учитываемых методом долевого участия⁽¹⁾						
Остаток на 1 января					550,8	728,9
Доля в чистой прибыли					46,1	66,2
Дивиденды					(75,2)	(63,6)
Расходы по соглашению в связи с увеличением производственной мощности рудника «Каратау»					60,2	-
Переоценка до справедливой стоимости инвестиций в ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»					-	380,0
Выбытие инвестиций в ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» в результате объединения бизнеса (Прим. 3)					-	(573,6)
Курсовые разницы					-	12,9
На конец периода					581,9	550,8

(1) За исключением Mantra Resources.

«Каратау»

В 2016 г. Корпорация заключила с АО НАК «Казатомпром» соглашение о разработке рудника «Каратау», предусматривающее работу АО НАК «Казатомпром» по координации и контролю процесса оформления заявки на увеличение разрешенной производственной мощности рудника «Каратау» с 2 030 тонн до 3 200 тонн урана в год (начиная с 2019 г.) и выплату Корпорацией вознаграждения в пользу АО НАК «Казатомпром», размер которого определяется, исходя из объема добычи на руднике «Каратау». В соответствии с указанным соглашением Корпорация согласилась осуществлять платежи в пользу АО НАК «Казатомпром» до 2031 г.

Вознаграждение подлежит уплате только после того, как СП ТОО «Каратау» начнет получать доход в результате увеличения годового объема добычи согласно измененному контракту на недропользование (т. е. в связи с увеличением разрешенной производственной мощности), за исключением авансового платежа в размере 10,0 млн долл. США, уплаченного после изменения контракта на недропользование и засчитываемого в счет будущих платежей.

9 июня 2017 г. в контракт на недропользование в отношении уранового рудника «Каратау» в Казахстане, заключенный между СП ТОО «Каратау» и Министерством энергетики Республики Казахстан, были внесены изменения об увеличении разрешенной производственной мощности рудника с 2 030 тонн до 3 200 тонн урана в год (начиная с 2019 г.). Период отработки рудника был сокращен. Общий объем разрешенного к извлечению урана остался без изменений.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

12 ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ (продолжение)

Величина первоначально признанной дополнительной инвестиции в рудник «Каратау» и соответствующего обязательства составила 60,2 млн долл. США. В дальнейшем размер обязательства был уменьшен на сумму уплаченного Корпорацией в пользу АО НАК «Казатомпром» авансового платежа в размере 10 млн долл. США и по итогам переоценки на 31 декабря 2017 г. с учетом обновленного прогноза долгосрочной цены реализации урана и обновленной ставки дисконтирования составил 53,3 млн долл. США. Соответствующий убыток в размере 3,1 млн долл. США от переоценки обязательства в отношении АО НАК «Казатомпром» отражен в статье «Прочие чистые (расходы) / доходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

«Хорасан-У»

В декабре 2017 г. ТОО «СП «Хорасан-У» подписало дополнительное соглашение с Министерством энергетики Республики Казахстан о продлении разрешенного периода проведения геологоразведочных работ по условиям контракта на недропользование, заключенного в отношении рудника «Харасан», до 2018 г.

Mantra Resources

Uranium One отвечает за финансирование проекта рудника «Мкужу Ривер», в связи с чем 6 июня 2011 г. с Mantra был заключен договор займа. АО «Атомредметзолото» («АРМЗ») выступает поручителем по данному договору, предусматривающему заем в размере 150 млн долл. США, который увеличился до 550 млн долл. США после получения особой лицензии на недропользование рудника «Мкужу Ривер». В рамках договора в 2017 г. была осуществлена выборка денежных средств на сумму 8,7 млн долл. США, а общий объем финансирования, предоставленный Корпорацией компании Mantra Tanzania, с учетом процентов в размере 9,2 млн долл. США, увеличился до 161,8 млн долл. США. (в 2016 г.: 143,9 млн долл. США).

Корпорации принадлежит менее 20% акций компании Mantra, однако она имеет возможность в значительной мере влиять на ее деятельность на основании соглашения, в соответствии с которым Корпорация назначена сервисной компанией рудника «Мкужу Ривер», а также имеет представителей в Совете директоров Mantra. В связи с этим Корпорация производит учет своих инвестиций методом долевого участия. Далее приведена общая информация о компании Mantra.

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Оборотные активы		
Денежные средства	2,4	1,5
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,5	1,6
	3,9	3,1
Внеоборотные активы		
Права на недропользование и основные средства	1 463,1	1 444,6
Гудвил	65,0	65,0
Прочие	1,2	1,1
	1 529,3	1 510,8
Итого активы	1 533,2	1 513,9
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	5,4	5,1
	5,4	5,1
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и займы	162,2	143,9
Отложенные налоговые обязательства	286,4	286,4
	448,6	430,3
Итого обязательства	454,0	435,4
Чистые активы	1 079,2	1 078,5
Итого доля Uranium One в чистых активах ассоциированного предприятия	150,0	150,0
Накопленное обесценение по состоянию на 1 января	(142,6)	(125,4)
Обесценение (Прим. 15)	(7,4)	(17,2)
Итого доля Uranium One в чистых активах ассоциированного предприятия	-	7,4

С 15 марта 2012 г. Mantra капитализирует затраты на оценку и освоение рудника «Мкужу Ривер».

В отчетности Корпорации за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., отражено обесценение инвестиций в Mantra в размере 7,4 млн долл. США (в 2016 г.: 17,2 млн долл. США) (Прим. 15).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

12 ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ (продолжение)

Объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия, обладают следующими активами и обязательствами (на основе 100-процентного участия) ⁽¹⁾:

НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.	«АКБАСТАУ» млн долл. США	«КАРТАУ» млн долл. США	«ЗАРЕЧНОЕ» млн долл. США	«КЫЗЫЛКУМ» млн долл. США	«ХОРАСАН-У» млн долл. США	«СКЗ-У» млн долл. США	ВСЕГО млн долл. США
Оборотные активы							
Денежные средства	8,9	2,3	2,1	0,4	6,3	5,1	25,1
Запасы	11,5	13,0	7,3	1,0	9,0	1,2	43,0
Прочие	38,8	30,7	15,7	73,6	42,9	6,3	208,0
	59,2	46,0	25,1	75,0	58,2	12,6	276,1
Внеоборотные активы							
Права на недропользование и основные средства	467,7	331,9	89,7	128,5	59,7	75,5	1 153,0
Гудвил	102,8	-	16,3	-	-	-	119,1
Отложенные налоговые активы	0,3	0,1	0,3	0,1	0,2	11,0	12,0
Прочие	3,5	3,3	1,3	6,1	12,2	0,5	26,9
	574,3	335,3	107,6	134,7	72,1	87,0	1 311,0
Итого активы	633,5	381,3	132,7	209,7	130,3	99,6	1 587,1
Краткосрочные обязательства							
Текущая часть процентных обязательств	-	13,4	8,1	-	-	13,7	35,2
Векселя к оплате	-	-	-	-	-	-	-
Прочие	6,6	13,9	9,0	9,2	80,7	1,1	120,5
	6,6	27,3	17,1	9,2	80,7	14,8	155,7
Долгосрочные обязательства							
Долгосрочная часть процентных обязательств	-	-	-	61,8	-	59,9	121,7
Отложенные налоговые обязательства	82,8	50,9	8,5	21,5	0,2	10,5	174,4
Резервы	3,1	2,5	2,1	1,1	0,7	-	9,5
Прочие	-	-	-	-	1,9	-	1,9
	85,9	53,4	10,6	84,4	2,8	70,4	307,5
Итого обязательства	92,5	80,7	27,7	93,6	83,5	85,2	463,2
Чистые активы	541,0	300,6	105,0	116,1	46,8	14,4	1 123,9
Доля Корпорации в чистых активах							
Доля участия Uranium One, %	50%	50%	49,98%	30%	30%	19%	
Корректировка чистых активов ⁽²⁾	-	57,1	-	-	-	-	
Доля чистых активов, относящаяся к Корпорации	270,5	207,4	52,5	34,8	14,0	2,7	581,9

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

12 ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ (продолжение)

НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 г.	«АКБАСТАУ» млн долл. США	«КАРАТАУ» млн долл. США	«ЗАРЕЧНОЕ» млн долл. США	«КЫЗЫЛКУМ» млн долл. США	«ХОРАСАН-У» млн долл. США	«СКЗ-У» млн долл. США	ВСЕГО млн долл. США
Оборотные активы							
Денежные средства	50,3	11,9	2,3	1,7	4,7	9,7	80,6
Векселя к получению	-	-	-	58,8	-	-	58,8
Запасы	12,0	14,0	7,5	1,0	5,4	1,3	41,2
Прочие	21,4	18,0	16,2	0,6	40,0	4,1	100,3
	83,7	43,9	26,0	62,1	50,1	15,1	280,9
Внеоборотные активы							
Права на недропользование и основные средства	481,2	338,7	92,4	129,4	53,9	76,9	1 172,5
Гудвил	102,5	-	16,2	-	-	-	118,7
Отложенные налоговые активы	0,3	0,2	0,1	0,1	-	11,8	12,5
Прочие	3,1	5,5	1,2	3,8	7,8	7,6	29,0
	587,1	344,4	109,9	133,3	61,7	96,3	1 332,7
Итого активы	670,8	388,3	135,9	195,4	111,8	111,4	1 613,6
Краткосрочные обязательства							
Текущая часть процентных обязательств	-	-	3,5	12,0	-	13,8	29,3
Векселя к оплате	-	-	-	-	58,8	-	58,8
Прочие	4,1	8,0	6,3	3,7	6,9	4,7	33,7
	4,1	8,0	9,8	15,7	65,7	18,5	121,8
Долгосрочные обязательства							
Долгосрочная часть процентных обязательств	-	-	-	57,4	-	73,2	130,6
Отложенные налоговые обязательства	86,7	54,0	10,2	22,2	-	8,7	181,8
Резервы	3,8	2,5	2,2	1,3	1,4	-	11,2
Прочие	0,7	-	-	-	2,5	-	3,2
	91,2	56,5	12,4	80,9	3,9	81,9	326,8
Итого обязательства	95,3	64,5	22,2	96,6	69,6	100,4	448,6
Чистые активы	575,5	323,8	113,7	98,8	42,2	11,0	1 165,0
Доля Корпорации в чистых активах							
Доля участия Uranium One, %	50%	50%	49,98%	30%	30%	19%	
Доля чистых активов, относящаяся к Корпорации	287,8	161,9	56,8	29,6	12,7	2,0	550,8

- (1) Показатели приведены на 100-процентной основе, кроме случаев, когда указана доля участия Корпорации. Показатели приведены на основании данных, полученных от объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, и скорректированы с учетом справедливой стоимости на дату приобретения Корпорацией объектов инвестиций. Нереализованные прибыли по сделкам между объектом инвестиций, учитываемым методом долевого участия, и Корпорацией исключаются в объеме доли участия Корпорации в объекте инвестиций. В соответствии с правилами учетной политики Корпорации в данном разделе учитываются сделки между объектами инвестиций Корпорации, учитываемыми методом долевого участия.
- (2) Изменения в контракт на недропользование в отношении уранового рудника «Каратау» в Казахстане (Прим. 12) учтены как дополнительная инвестиция в рудник «Каратау».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

12 ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ (продолжение)

Данные о выручке, себестоимости реализации, доходе от добычи, расходах и чистой прибыли / (убытке) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (100%)⁽¹⁾:

ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ	«АКБАСТАУ» млн долл. США	«КАРАТАУ» млн долл. США	«ЗАРЕЧНОЕ» млн долл. США	«КЫЗЫЛКУМ» ⁽²⁾ млн долл. США	«ХОРАСАН-У» ⁽²⁾ млн долл. США	«СКЗ-У» млн долл. США	ВСЕГО млн долл. США	ДОЛЯ КОРПОРАЦИИ ⁽³⁾ млн долл. США
31 ДЕКАБРЯ 2017 г.								
Выручка	98,5	121,6	44,7	53,0	86,5	29,6	433,9	179,9
Операционные расходы	(28,6)	(30,0)	(32,6)	(21,3)	(65,9)	(15,6)	(194,0)	(74,7)
Амортизация	(31,5)	(26,6)	(15,1)	(5,0)	(12,2)	-	(90,4)	(41,8)
Валовая прибыль / (убыток)	38,4	65,0	(3,0)	26,7	8,4	14,0	149,5	63,4
Процентные доходы	1,6	0,2	0,1	0,3	0,1	0,2	2,5	1,0
Процентные расходы	(0,3)	(0,3)	(0,3)	(4,0)	(0,1)	(1,8)	(6,8)	(2,0)
Прочие чистые расходы	(1,6)	(2,2)	(0,3)	(3,0)	(3,0)	(1,5)	(11,6)	(4,0)
(Убыток) / прибыль от курсовых разниц	(0,6)	(0,3)	0,4	0,7	0,4	0,3	0,9	0,1
Прибыль / (убыток) до налога на прибыль	37,5	62,4	(3,1)	20,7	5,8	11,2	134,5	58,5
(Расходы на уплату) / доходы от возмещения текущего и отложенного налога на прибыль	(7,5)	(14,2)	1,0	(4,0)	(1,2)	(2,7)	(28,6)	(12,4)
Чистая прибыль (убыток)	30,0	48,2	(2,1)	16,7	4,6	8,5	106,0	46,1
Доля участия Uranium One, %	50%	50%	49,98%	30%	30%	19%		
Доля Корпорации в чистой прибыли / (убытке)	15,0	24,1	(1,0)	5,0	1,4	1,6	46,1	46,1
Дивиденды выплаченные	64,2	69,8	6,2	-	-	-	140,2	70,1

(1) Показатели приведены на 100-процентной основе, кроме случаев, когда указана доля участия Корпорации. Показатели приведены на основании данных, полученных от объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, и скорректированы с учетом справедливой стоимости на дату приобретения Корпорацией объектов инвестиций. Нереализованные прибыли по сделкам между объектом инвестиций, учитываемым методом долевого участия, и Корпорацией исключаются в объеме доли участия Корпорации в объекте инвестиций.

(2) После заключения соглашений с ТОО «СП «Хорасан-У» об оказании услуг по разработке месторождений и добыче и переработке урана объем годовой выручки СП ТОО «Кызылкум» с 1 января 2017 г. по 31 декабря 2017 г. составил 53,0 млн долл. США. Операционные расходы, понесенные СП ТОО «Кызылкум» в связи с соглашениями об оказании услуг, составили 21,3 млн долл. США. ТОО «СП «Хорасан-У» учло стоимость услуг по данным соглашениям в стоимости запасов.

(3) Выручка, приходящаяся на долю Корпорации, включает в себя выручку, полученную СП ТОО «Кызылкум» от ТОО «СП «Хорасан-У», в размере 15,9 млн долл. США. Операционные расходы, приходящиеся на долю Корпорации, включают в себя операционные расходы, понесенные СП ТОО «Кызылкум» по ТОО «СП «Хорасан-У», в размере 6,6 млн долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

12 ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ (продолжение)

Данные о выручке, себестоимости реализации, доходе от добычи, расходах и чистой прибыли / (убытке) объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (100%)⁽¹⁾:

ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ	«АКБАСТАУ» млн долл. США	«КАРАТАУ» млн долл. США	«ЗАРЕЧНОЕ» млн долл. США	«КЫЗЫЛКУМ» ⁽²⁾ млн долл. США	«ХОРАСАН-У» ⁽²⁾ млн долл. США	«СКЗ-У» млн долл. США	ВСЕГО млн долл. США	ДОЛЯ КОРПОРАЦИИ ⁽³⁾ млн долл. США
31 ДЕКАБРЯ 2016 г.								
Выручка	119,1	127,3	53,0	46,0	88,4	24,4	458,2	194,7
Операционные расходы	(26,6)	(23,7)	(27,5)	(21,3)	(57,8)	(12,3)	(169,2)	(64,9)
Амортизация	(30,6)	(23,3)	(17,4)	(2,4)	(11,0)	-	(84,7)	(39,7)
Валовая прибыль	61,9	80,3	8,1	22,3	19,6	12,1	204,3	90,1
Процентные доходы	1,1	0,2	0,6	0,3	-	0,3	2,5	1,2
Процентные расходы	(0,3)	(0,6)	(0,5)	(5,3)	(0,1)	(2,2)	(9,0)	(2,7)
Прочие чистые (расходы) / доходы	(1,8)	(1,2)	(0,8)	(0,7)	(3,0)	2,7	(4,8)	(2,5)
(Убыток) / прибыль от курсовых разниц	(1,5)	(1,3)	0,2	1,3	0,5	1,0	0,2	(0,7)
Прибыль до налога на прибыль	59,4	77,4	7,6	17,9	17,0	13,9	193,2	85,4
Расходы на уплату текущего и отложенного налога на прибыль	(12,8)	(17,5)	(2,2)	(3,7)	(3,7)	1,1	(38,8)	(18,3)
Чистая прибыль	46,6	59,9	5,4	14,2	13,3	15,0	154,4	67,1
Доля участия Uranium One, %	50%	50%	49,98%	30%	30%	19%		
Корректировка чистой прибыли ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	(0,9)	(0,9)	(0,9)
Доля Корпорации в чистой прибыли	23,3	29,9	2,7	4,3	4,0	2,0	66,2	66,2
Дивиденды выплаченные	53,6	65,9	2,6	-	-	-	122,1	61,0

- (1) Показатели приведены на 100-процентной основе, кроме случаев, когда указана доля участия Корпорации. Показатели приведены на основании данных, полученных от объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, и скорректированы с учетом справедливой стоимости на дату приобретения Корпорацией объектов инвестиций. Нереализованные прибыли по сделкам между объектом инвестиций, учитываемым методом долевого участия, и Корпорацией исключаются в объеме доли участия Корпорации в объекте инвестиций.
- (2) После заключения соглашений с ТОО «Совместное предприятие «Хорасан-У» об оказании услуг по разработке месторождений и добыче и переработке урана объем годовой выручки СП ТОО «Кызылкум» с 1 января 2016 г. по 31 декабря 2016 г. составил 46,0 млн долл. США. Операционные расходы, понесенные СП ТОО «Кызылкум» в связи с соглашениями об оказании услуг, составили 21,3 млн долл. США. ТОО «СП «Хорасан-У» учло стоимость услуг по данным соглашениям в стоимости запасов.
- (3) Выручка, приходящаяся на долю Корпорации, включает в себя выручку, полученную СП ТОО «Кызылкум» от ТОО «СП «Хорасан-У», в размере 13,8 млн долл. США. Операционные расходы, приходящиеся на долю Корпорации, включают в себя операционные расходы, понесенные СП ТОО «Кызылкум» по ТОО «СП «Хорасан-У», в размере 6,4 млн долл. США.
- (4) Чистые убытки, приходящиеся на долю Корпорации, ограничены нулевым значением чистых инвестиций Корпорации после признания чистых убытков объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

13 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Займы, выданные связанным сторонам		
Mantra	161,8	143,9
U1 Trading	7,4	-
	169,2	143,9
Займы, выданные совместным предприятиям		
«СКЗ-У»	-	3,8
		3,8
Текущая часть	7,4	3,8
Долгосрочная часть	161,8	143,9
Итого	169,2	147,7

(i) ЗАЕМ КОМПАНИИ MANTRA

Корпорация предоставила заем компании Mantra для обеспечения финансирования рудника «Мкужу Ривер». Проценты по займу начисляются по ставке 7,74% годовых. Фиксированного срока погашения не установлено; гарантом по займу выступает АРМЗ.

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Остаток на начало периода	143,9	122,6
Поступления в течение периода	8,7	12,8
Проценты начисленные	9,2	8,5
Остаток на конец периода	161,8	143,9
За вычетом текущей части	-	-
Долгосрочная часть	161,8	143,9

(ii) ЗАЕМ КОМПАНИИ U1 TRADING

Корпорация предоставила заем своему аффилированному лицу — компании Uranium One Trading AG («U1 Trading») — на цели финансирования операционной деятельности. Проценты по займу начисляются по ставке 2,53% годовых. Срок погашения займа — 31 мая 2018 г.

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США
Остаток на начало периода	-
Поступления в течение периода	11,4
Поступления по основной сумме долга	(4,0)
Остаток на конец периода	7,4
За вычетом текущей части	(7,4)
Долгосрочная часть	-

(iii) ЗАЙМЫ ТОО «СКЗ-У»

Корпорация предоставила займы ТОО «СКЗ-У» («СКЗ-У»), совместному предприятию, доля участия Корпорации в котором составляет 19%, согласно обязательству об обеспечении проектного финансирования строительства и ввода в промышленную эксплуатацию завода по производству серной кислоты в сумме 31,0 млн долл. США. На займы начислялись проценты по ставке LIBOR + 6,0% годовых, которые подлежали уплате каждые шесть месяцев в течение 2013—2017 гг. Обеспечение по займам не предоставлялось. Займы были погашены с перечислением последнего причитающегося платежа 3 марта 2017 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

13 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Остаток на начало периода	3,8	11,2
Поступления по основной сумме долга	(3,7)	(7,4)
Проценты начисленные	-	0,7
Проценты полученные	(0,1)	(0,7)
Остаток на конец периода	-	3,8
За вычетом текущей части	-	(3,8)
Долгосрочная часть	-	-

14 ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Краткосрочные		
Условная денежная выплата	1,3	2,3
Векселя	-	2,0
Прочие	0,5	1,5
	1,8	5,8
Долгосрочные		
Резерв на защиту окружающей среды ⁽¹⁾	26,3	21,8
НДС к получению	5,4	10,2
Условная денежная выплата	4,6	4,4
Векселя	2,4	2,0
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	0,2	0,4
Прочие	1,0	0,2
	39,9	39,0

(1) По состоянию на 31 декабря 2017 г. резерв на защиту окружающей среды состоит из поручительских гарантий, выпущенных в качестве обеспечения по обязательствам по защите окружающей среды на стороне дочерних компаний в США в размере 20,5 млн долл. США (в 2016 г. — 20,5 млн долл. США) и ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» в размере 5,8 млн долл. США (в 2016 г. — 1,3 млн долл. США).

15 ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Возмещаемая стоимость каждой единицы, генерирующей денежные потоки («ЕГДП»), определяется на основе ценности от использования, рассчитываемой как приведенная стоимость предполагаемых будущих потоков денежных средств, с использованием таких допущений, как объемы добычи, цены на уран, капитальные затраты, себестоимость добычи и ставка дисконтирования.

Корпорация провела анализ обесценения в связи со снижением цен на уран, которое было расценено как показатель обесценения.

Для целей тестирования на предмет обесценения урановые рудники Корпорации на территории Казахстана и США, а также проекты Корпорации на стадии разработки в Танзании были признаны единицами, генерирующими денежные потоки.

Основные допущения

Объемы добычи

Годовые объемы добычи определяются с учетом оценочного объема ресурсов, операционных возможностей и ограничений, налагаемых лицензиями.

Цены на уран

В соответствии с прогнозами аналитиков, в долгосрочной перспективе ожидается постепенный рост цен на уран с 23 долл. США за фунт U₃O₈ в 2017 г. до 53 долл. США (в реальном выражении) после 2022 г. (согласно прогнозу 2016 г. — с 28 долл. США в 2016 г. до 60 долл. США после 2022 г.)

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования, используемая для целей проверки на предмет обесценения, представляет собой фактическую средневзвешенную стоимость капитала после вычета налогов. Ставка дисконтирования корректируется с учетом политических рисков или рисков разработки с учетом экономической среды, в которой функционирует данная ЕГДП или инвестиция. Ставки дисконтирования на 2017 г. составляли: 8,8% для проектов в Казахстане (8,7% в 2016 г.), 8,0% для проектов в США (8,9% в 2016 г.) и 11,9% для Mantra (11,6% в 2016 г.).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

15 ОБЕСЦЕНЕНИЕ (продолжение)

Активы в США

На 31 декабря 2017 г. в отчетности отражено обесценение активов в США в размере 9,9 млн долл. США (Прим. 11), главным образом в результате снижения цен на уран, используемых в качестве допущений в моделях по обесценению.

Инвестиции в ассоциированное предприятие

На 31 декабря 2017 г. в отчетности отражено обесценение инвестиций в Mantra в размере 7,4 млн долл. США (17,2 млн долл. США на 31 декабря 2016 г.) (Прим. 12) главным образом в результате снижения цен на уран, используемых в качестве допущений в моделях по обесценению.

Анализ чувствительности

На основе проведенного анализа чувствительности Uranium One полагает, что любые в достаточной степени возможные изменения основных допущений не приведут к тому, что балансовая стоимость урановых рудников в Казахстане превысит их возмещаемую стоимость.

Расчет возмещаемой стоимости урановых рудников в США чувствителен к уровню будущих цен на уран и прогнозным ставкам дисконтирования. Для подтверждения результатов расчета ценности от использования Uranium One провела анализ чувствительности к изменению основных допущений. При неизменности всех прочих переменных снижение возмещаемой стоимости в результате незначительных изменений каждого из основных допущений будет следующим:

	Изменение допущения	США млн долл. США
Ставка дисконтирования	Рост на 1% Снижение на 1 долл. США за фунт	29,7
Цены на уран		20,3

Превышение возмещаемой стоимостью активов Корпорации в США их балансовой стоимости было бы равно нулю, если бы в прогнозном периоде цены на уран были на 2% выше или ставка дисконтирования составляла бы 7,6%.

16 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Торговая кредиторская задолженность	28,0	19,6
Начисления	10,5	10,7
Задолженность по налогу на добавленную стоимость, налогу, удерживаемому у источника выплаты, и прочим налогам	4,4	3,5
Прочее	1,1	1,9
	44,0	35,7

17 ПРОЦЕНТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Рублевые облигации	226,5	212,4
Заем от аффилированного лица	255,0	310,0
	481,5	522,4
Текущая часть	64,8	62,9
Долгосрочная часть	416,7	459,5
Итого	481,5	522,4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

17 ПРОЦЕНТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

(i) РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ

	31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Остаток на начало периода	212,4	214,7
Выкуп рублевых облигаций серии 1	-	(39,2)
Проценты начисленные	24,3	26,9
Проценты уплаченные	(24,1)	(26,8)
Амортизация затрат по сделке	0,3	0,6
Убыток от курсовых разниц	13,6	36,2
	226,5	212,4
За вычетом текущей части	(9,8)	(7,9)
Долгосрочная часть	216,7	204,5
Справедливая стоимость рублевых облигаций⁽¹⁾	218,8	197,0

(1) Справедливая стоимость рассчитывается на основе котировочных рыночных цен и относится к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости (см. Прим. 28).

7 декабря 2011 г. Корпорация провела размещение и выпуск рублевых облигаций серии 01 на общую сумму 463,5 млн долл. США (14,3 млрд руб.), подлежащих погашению в течение пяти лет с даты выпуска. Проценты по рублевым облигациям серии 01 начисляются в рублях по ставке 9,75% и выплачиваются каждые шесть месяцев начиная с даты выпуска.

23 августа 2013 г. Корпорация завершила публичное размещение в России семилетних рублевых облигаций серии 02 с процентной ставкой 10,25% в рублях на общую сумму 380,7 млн долл. США (12,5 млрд руб.) и одновременное публичное предложение о выкупе, с использованием системы торгов Московской биржи, непогашенных пятилетних облигаций серии 01 с процентной ставкой 9,75% в рублях на сумму 359,4 млн долл. США (11,8 млрд руб.). Общая номинальная стоимость непогашенных облигаций серии 01 на момент выкупа составляла 435,5 млн долл. США (14,3 млрд руб.). После выкупа сумма основного долга по рублевым облигациям серии 01 составила 76,1 млн долл. США (2,5 млрд руб.).

5 декабря 2016 г. Корпорация выкупила рублевые облигации серии 01 общей номинальной стоимостью 2 499 957 000 руб. по цене, равной их номинальной стоимости. На 31 декабря 2016 г. и 31 декабря 2017 г. невыкупленными оставались рублевые облигации серии 01 общей номинальной стоимостью 699 долл. США (43 000 руб.), однако после 30 ноября 2016 г. проценты по ним не начисляются.

Рублевые облигации — это прямые необеспеченные неконвертируемые процентные обязательства Корпорации, субординированные по отношению к любым существующим или будущим обеспеченным обязательствам и равноправные по отношению ко всем прочим необеспеченным долговым обязательствам.

Кроме того, Корпорация приобрела ряд производных финансовых инструментов для целей хеджирования рисков, связанных с колебаниями валютных курсов в отношении рублевых облигаций серии 01 и 02 (см. Прим. 28 «Оценка справедливой стоимости»).

(iii) ЗАЕМ ОТ АФФИЛИРОВАННОГО ЛИЦА

	31 ДЕКАБРЯ 2017 Г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Остаток на начало периода	310,0	50,0
Полученные денежные средства	-	260,0
Погашение	(55,0)	-
Проценты начисленные	10,5	3,6
Проценты уплаченные	(10,5)	(3,6)
	255,0	310,0
За вычетом текущей части	(55,0)	(55,0)
Долгосрочная часть	200,0	255,0

24 сентября 2015 г. Корпорацией был привлечен заем от аффилированного лица в размере 50 млн долл. США со сроком погашения 30 июня 2020 г. и годовой процентной ставкой 6,15% (с 14 июля 2016 г. снижена до 4,95%) для выкупа не погашенных на тот момент старших обеспеченных неконвертируемых облигаций, выпущенных Uranium One Investments Inc., 100-процентным дочерним предприятием Uranium One, на общую сумму 300 млн долл. США со ставкой купона 6,25% и сроком погашения 13 декабря 2018 г («Старшие обеспеченные неконвертируемые облигации»). Старшие обеспеченные неконвертируемые облигации были выкуплены и частично аннулированы, а их оставшаяся часть полностью погашена несколькими траншами в период до 13 декабря 2016 г.

12 июля 2016 г. Корпорация заключила соглашение об открытии кредитной линии, предусматривающее привлечение Корпорацией займа от аффилированного лица в размере до 81 млн долл. США с годовой процентной ставкой до 5,5% и сроком погашения 15 мая

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

17 ПРОЦЕНТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

2021 г. Впоследствии размер данной кредитной линии был увеличен до 95 млн долл. США для приобретения старших обеспеченных неконвертируемых облигаций, выкупа рублевых облигаций серии 01 и (или) исполнения обязательств по любым соответствующим соглашениям валютных свопов. 23 ноября 2016 г. Корпорация выбрала средства по данной кредитной линии в объеме 95 млн долл. США с годовой процентной ставкой 3,95%.

5 декабря 2016 г. для выкупа старших обеспеченных неконвертируемых облигаций Корпорацией был привлечен заем от аффилированного лица в размере 165 млн долл. США с годовой процентной ставкой 3,2%. Часть задолженности по займу в размере 55 млн долл. США была погашена в 2017 г., а остаток подлежит погашению в следующие сроки:

- 55 млн долл. США — 18 декабря 2018 г.;
- 55 млн долл. США — 29 октября 2019 г.

28 декабря 2017 г. Корпорация заключила соглашение об открытии кредитной линии, предусматривающее привлечение Корпорацией займа от аффилированного лица в размере до 100 млн долл. США с годовой процентной ставкой не более 3,45% и сроком погашения не позднее 7 ноября 2018 г. Средства займа предназначались для направления на общекорпоративные цели заемщика. Денежные средства в рамках указанной кредитной линии пока получены не были.

18 РЕЗЕРВЫ

Резервы по защите окружающей среды, рекультивации и ликвидационным мероприятиям

Резерв под затраты на закрытие предприятий, рекультивацию и восстановление окружающей среды, включающий затраты на демонтаж и снос инфраструктурных объектов, удаление остаточных материалов и рекультивацию нарушенных территорий, создается в том финансовом периоде, в котором произошло соответствующее нарушение состояния окружающей среды, на основе предполагаемых будущих затрат, с использованием информации, доступной на дату составления отчета о финансовом положении.

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г.	31 ДЕКАБРЯ 2016 г.
Допущения ⁽¹⁾:		
Срок уплаты, лет	1-22	2-23
Уровень инфляции	2,2%—5,4%	2,0%—5,1%
Ставка дисконтирования	2,4%—9,1%	2,5%—7,1%

(1) Данные допущения изменились в связи с консолидацией ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» и ТОО «СП «Бетпак Дала» начиная с 1 января 2016 г.

Гарантийное обеспечение в размере 26,3 млн долл. США (2016 г.: 21,8 млн долл. США) в отношении затрат на охрану окружающей среды, рекультивацию и ликвидационные мероприятия было предоставлено в форме, требуемой государственными органами соответствующей юрисдикции (Прим. 14).

В нижеследующей таблице приведены изменения данного резерва.

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Остаток на 1 января	22,2	15,4
Увеличение (Прим. 6)	0,8	0,9
Изменение оценочных показателей	0,8	(0,5)
Объединение бизнеса	-	6,3
Курсовые разницы	0,6	0,1
Остаток на 31 декабря	24,4	22,2

Объем резерва под вывод основных средств из эксплуатации в значительной степени зависит от изменения исходных допущений. Руководство Компании выделило основные допущения, наиболее подверженные возможным изменениям, которые, в свою очередь, могут влиять на увеличение/уменьшение объема резерва под вывод основных средств из эксплуатации. Указанные выше допущения наиболее зависимы от следующих факторов:

- изменение даты начала работ по рекультивации земель с переносом на пять лет ранее/позднее запланированной даты привело бы к (уменьшению)/увеличению объема резерва на (2,3 млн долл. США)/1,9 млн долл. США соответственно по состоянию на 31 декабря 2017 г.,
- увеличение/(снижение) стоимости работ по рекультивации земель на 10% привело бы к увеличению/(уменьшению) объема резерва на 2,1 млн долл. США/(2,2 млн долл. США) соответственно по состоянию на 31 декабря 2017 г.,
- увеличение/(уменьшение) ставки дисконтирования на 1% привело бы к (уменьшению)/увеличению объема резерва на (1,9 млн долл. США)/2,1 млн долл. США соответственно по состоянию на 31 декабря 2017 г.,
- увеличение/(уменьшение) инфляции на 1% привело бы к увеличению/(уменьшению) объема резерва на (1,9 млн долл. США)/1,7 млн долл. США соответственно по состоянию на 31 декабря 2017 г.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

19 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Суммы, признанные в отчете о прибылях и убытках:

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Расходы по текущему налогу на прибыль	23,9	34,8
Доходы от возмещения отложенного налога на прибыль	(12,1)	(29,5)
Расходы по налогу на прибыль	11,8	5,3

Сверка расходов по налогу на прибыль с бухгалтерской прибылью за год:

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Прибыль до налога на прибыль	27,0	257,9
Ставка федерального и провинциального налога на прибыль, Канада	26,5%	26,5%
Ожидаемые расходы от уплаты налога на прибыль	7,2	68,3
Прибыль от переоценки по справедливой стоимости инвестиций, учитываемых методом долевого участия	-	(52,5)
Изменение по непризнанным временным разницам	6,6	18,0
Влияние доли в прибыли компаний, учитываемых методом долевого участия	(12,2)	(17,5)
Разница в ставках налога на прибыль в иностранных юрисдикциях	(2,1)	(12,7)
Налог, удерживаемый у источника выплаты	3,7	3,3
Постоянные разницы	10,5	-
Прочие	(1,9)	(1,6)
Расходы по налогу на прибыль	11,8	5,3
Эффективная ставка налогообложения	43,5%	2,1%

Сверка движения остатка по отложенному налогу:

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Остаток на 1 января	193,0	18,4
Доходы от возмещения отложенного налога на прибыль, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(12,1)	(29,5)
Объединение бизнеса (Прим. 3)	-	202,4
Убыток от курсовых разниц	2,1	1,7
Остаток на 31 декабря	183,0	193,0

Значительные компоненты отложенных налоговых обязательств Корпорации:

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Отложенные налоговые обязательства		
Права на недропользование	168,5	180,3
Займы выданные	5,0	6,5
Инвестиции в совместные предприятия	9,5	6,2
Чистые отложенные налоговые обязательства	183,0	193,0

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

19 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Вычитаемые временные разницы и неиспользованные налоговые кредиты, по которым не признавались отложенные налоговые активы, относятся к следующим статьям:

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Права на недропользование и основные средства	67,7	55,9
Налоговые убытки	411,8	377,1
Капитальные убытки	100,5	124,3
Прочие	47,5	86,0
Итого	627,5	643,3

Совокупная сумма налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, по которым не признавались отложенные налоговые обязательства, на 31 декабря 2017 г. равнялась нулевому значению (в 2016 году — 545,1 млн долл. США).

Перенесенные на будущие периоды налоговые убытки

Налоговая юрисдикция Канады и отдельных провинций

На 31 декабря 2017 г. подлежащие переносу на будущие периоды чистые операционные убытки Корпорации для целей налогообложения на федеральном уровне и на уровне провинций в Канаде составили 146,9 млн долл. США (в 2016 г. — 133,0 млн долл. США), срок их переноса истекает в 2030—2035 гг. У Корпорации также имелись капитальные убытки в размере 100,5 млн долл. США с неограниченным сроком переноса (в 2016 году — 96,8 млн долл. США). Отложенные налоговые активы по данным операционным или капитальным убыткам не признавались.

Налоговая юрисдикция США и отдельных штатов

На 31 декабря 2017 г. подлежащие переносу на будущие периоды чистые операционные убытки Корпорации для целей налогообложения на федеральном уровне и на уровне штатов в США составили 142,2 млн долл. США (в 2016 г. — 129,0 млн долл. США), срок их переноса истекает в 2020—2035 гг. Корпорация не имеет капитальных убытков. Отложенные налоговые активы по данным операционным убыткам не признавались.

В декабре 2017 г. в США был принят новый закон о налогах на прибыль компаний. С 1 января 2018 г. ставка налога на прибыль компаний в США будет снижена с 35,12% до 21,12%.

Налоговая юрисдикция Казахстана

На 31 декабря 2017 г. подлежащие переносу на будущие периоды чистые операционные убытки Корпорации для целей налогообложения в Казахстане составили 17,7 млн долл. США (в 2016 г. — 17,6 млн долл. США), срок их переноса истекает в 2019—2025 гг. Отложенные налоговые активы по данным убыткам не признавались.

Налоговая юрисдикция Европы

На 31 декабря 2017 г. подлежащие переносу на будущие периоды чистые операционные убытки Корпорации для целей налогообложения в Европе составили 105,0 млн долл. США (в 2016 г. — 99,1 млн долл. США); к ним относятся убытки со сроком переноса, истекающим в 2018—2024 гг., и убытки с неограниченным сроком переноса. Отложенные налоговые активы по данным убыткам не признавались.

20 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Краткосрочные		
Долгосрочная программа мотивации	-	0,4
Прочие	2,0	2,8
	2,0	3,2
Долгосрочные		
Договорное обязательство по увеличению мощности рудника «Каратау» (Прим. 12)	53,3	-
Премияльные выплаты ⁽¹⁾	15,8	14,8
Долгосрочная программа мотивации	-	0,5
Прочие	-	0,6
	69,1	15,9

(1) Премияльные выплаты: в рамках сделки первоначального приобретения доли участия в СП ТОО «Кызылжум», которая была проведена 7 ноября 2005 г., Корпорация приняла на себя обязательство по дополнительной выплате продавцу 15 476 000 акций компании UrAsia Energy Ltd. («UrAsia Energy») после начала промышленной добычи на руднике «Харасан». Впоследствии в рамках сделки по приобретению UrAsia Energy в 2007 г. акции были конвертированы в warrant на приобретение 6 964 200 акций Uranium One. Промышленная добыча должна была начаться в конце 2012 г. Корпорация разместила на счете условного

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

20 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

депонирования 6 964 200 акций, которые 18 октября 2013 г. были конвертированы в денежные поступления в размере 19,9 млн канадских долл. в ходе сделки по выкупу 100% акций и включены в состав прочих обязательств. В настоящее время данные средства по-прежнему размещаются на счете условного депонирования 100% дочерней компании Uranium One и будут высвобождены в соответствии с условиями договора условного депонирования. Справедливая стоимость условно выпускаемых акций не была включена в стоимость приобретения СП ТОО «Кызылжум», поскольку на тот момент времени начало промышленной добычи не могло быть определено с достаточной степенью достоверности.

21 ДИВИДЕНДЫ К УПЛАТЕ

В течение 2017 г. ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» и ТОО «СП «Бетпак Дала» начислили дивиденды участникам на сумму 96,3 млн долл. США (в 2016 г. — 100,7 млн долл. США) и 0 долл. США (в 2016 г. — 6,7 млн долл. США) соответственно, в том числе 28,9 млн долл. США (в 2016 г. — 32,2 млн долл. США), подлежащих выплате участнику, владеющему неконтролирующей долей участия. За тот же период размер дивидендов, выплаченных ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» в пользу АО НАК «Казатомпром», владеющего неконтролирующей долей участия, составил 15,3 млн долл. США (в 2016 г. — 33,9 млн долл. США).

На 31 декабря 2017 г. сумма дивидендов, подлежащая выплате со стороны ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» в пользу АО НАК «Казатомпром», владеющего неконтролирующей долей участия в совместном предприятии, составляла 29,8 млн долл. США (в 2016 г. — 17,7 млн долл. США).

22 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	КОЛ-ВО АКЦИЙ	СТОИМОСТЬ АКЦИЙ млн долл. США
Обыкновенные акции без номинальной стоимости на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.	957 189 036	4 969,0

До 13 декабря 2013 г. Корпорация имела право выпускать неограниченное число обыкновенных акций; на указанную дату были выпущены и находились в обращении 957 189 036 обыкновенных акций. 13 декабря 2013 г. в устав Корпорации были внесены изменения, предусматривающие разделение существующего класса обыкновенных акций на серии с присвоением первой серии наименования «Обыкновенные акции серии А», а второй серии — наименования «Обыкновенные акции». При этом было предусмотрено, что весь существующий класс обыкновенных акций будет классифицирован как «Обыкновенные акции Серии А», если держателями таких акций не будет принято решением об ином; в последнем случае такие акции будут классифицированы как «Обыкновенные акции».

На каждую из таких серий обыкновенных акций распространяются одинаковые права, привилегии и ограничения. Держатели обыкновенных акций обеих серий имеют право на один голос за каждую из своих акций при голосовании по всем вопросам, по которым такие держатели имеют право голосовать, а также на получение дивидендов на пропорциональной основе и в объеме, определяемом советом директоров для каждой из таких серий акций, из средств, выделенных на эти цели на законных основаниях, и на получение на пропорциональной основе оставшегося имущества Корпорации в случае добровольного или принудительного роспуска, ликвидации или прекращения деятельности Корпорации.

23 РЕЗЕРВЫ

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Резерв курсовых разниц		
Остаток на начало периода	(703,5)	(989,5)
Реклассификация курсовых разниц от пересчета показателей зарубежных предприятий из других валют в отчет о прибылях и убытках (Прим. 3)	-	261,5
Нереализованная прибыль от курсовых разниц при пересчете показателей зарубежных предприятий из других валют	0,7	24,5
Остаток на конец периода	(702,8)	(703,5)
Резерв хеджирования денежных потоков		
Остаток на начало периода	(11,7)	41,0
Реализованная справедливая стоимость свопов по рублевым облигациям, реклассифицированная в отчет о прибылях или убытках	2,5	1,8
Нереализованная прибыль / (убыток) от курсовых разниц по рублевым облигациям, отраженная в отчете о прибылях и убытках	(3,8)	(11,8)
	31 ДЕКАБРЯ 2017 г.	31 ДЕКАБРЯ 2016 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

23 РЕЗЕРВЫ (продолжение)

	млн долл. США	млн долл. США
Нереализованная прибыль / (убыток) от изменения справедливой стоимости свопа по рублевым облигациям — рыночная переоценка	7,5	(42,7)
Остаток на конец периода	(5,5)	(11,7)
Резерв под изменение стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		
Остаток на начало периода	(0,6)	(0,1)
Нереализованное изменение справедливой стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(0,2)	(0,5)
Остаток на конец периода	(0,8)	(0,6)
Итого резервы	(709,1)	(715,8)

Резерв курсовых разниц

При пересчете валюты иностранных предприятий Корпорации, отличной от доллара США (преимущественно инвестиции Корпорации в совместные предприятия в Казахстане), в валюту представления отчетности статьи отчета о прибылях и убытках пересчитываются по средним обменным курсам при условии, что можно определить разумно-усредненное значение обменного курса на дату проведения соответствующих сделок. Статьи отчета о финансовом положении пересчитываются по обменным курсам, действующим на отчетную дату. Прибыль или убыток от пересчета показателей зарубежных предприятий из других валют отражаются в резерве курсовых разниц в составе капитала.

Резерв хеджирования денежных потоков

Резерв хеджирования денежных потоков представляет собой накопленную эффективную долю прибылей и убытков, возникающих в результате изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования, заключенных в отношении хеджирования денежных потоков. Накопленные прибыль или убыток, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости инструментов хеджирования, которые признаются и накапливаются в составе резерва хеджирования денежных потоков, подлежат последующей реклассификации в состав прибыли или убытка, только в случае если хеджируемая сделка окажет влияние на чистую прибыль.

24 КОЛИЧЕСТВО АКЦИЙ, НАХОДЯЩИХСЯ В ОБРАЩЕНИИ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении, составляло 957,2 млн штук.

25 ИНФОРМАЦИЯ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Изменение неденежного оборотного капитала		
(Увеличение) / уменьшение дебиторской задолженности	(5,8)	2,6
Уменьшение запасов	15,2	29,5
Увеличение кредиторской задолженности	8,3	8,9
	17,7	41,0

26 РАСКРЫТИЕ СВЕДЕНИЙ О КАПИТАЛЕ

При управлении капиталом Корпорация руководствуется следующими целями:

- (i) поддержание гибкой структуры капитала, обеспечивающей оптимальную стоимость капитала и приемлемый уровень риска;
- (ii) продолжение освоения и разведки месторождений Корпорации, а также
- (iii) содействие любым программам по расширению деятельности Корпорации.

Управление капиталом Корпорации включает в себя управление собственным капиталом, процентными обязательствами и конвертируемыми облигациями.

Корпорация управляет структурой своего капитала и вносит в нее определенные коррективы, если возникает такая необходимость в результате изменений в экономических условиях и параметрах риска, относящихся к базовым активам Корпорации. Для поддержания или корректировки имеющейся структуры капитала Корпорация может выпускать дополнительные акции, новые долговые обязательства и/или новые долговые обязательства, выпускаемые взамен существующих, с отличными от них характеристиками. В Корпорации действует четкий процесс планирования и бюджетирования, позволяющий определить объем средств для обеспечения ликвидности, необходимой Корпорации для достижения поставленных целей операционной деятельности и развития.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

26 РАСКРЫТИЕ СВЕДЕНИЙ О КАПИТАЛЕ (продолжение)

При управлении структурой капитала Корпорация контролирует следующие показатели: общий долг в процентах от совокупного капитала и чистый долг в процентах от совокупного капитала.

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Процентные обязательства	481,5	522,4
Общий долг	481,5	522,4
Денежные средства и их эквиваленты	157,9	128,3
Денежные средства с ограничением использования	16,1	15,0
Торговая и прочая дебиторская задолженность	83,7	77,0
Текущая часть займов выданных	7,4	3,8
Чистый долг (общий долг за вычетом денежных средств, дебиторской задолженности и текущей части займов выданных)	216,2	298,3
Совокупный капитал (совокупный собственный капитал)	1 146,2	1 152,2
Общий долг в процентах от капитала	42%	45%
Чистый долг в процентах от капитала	19%	26%

27 СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Общую ответственность за внедрение и контроль функционирования системы управления рисками Корпорации несет Совет директоров. Он наделил высшее руководство Корпорации полномочиями по совершенствованию и мониторингу процедур управления рисками в Корпорации, и высшее руководство регулярно отчитывается перед Советом директоров о результатах работы в соответствующей области. Совет директоров при содействии Службы внутреннего аудита осуществляет надзор за процессом принятия руководством необходимых мер по совершенствованию, реализации и мониторингу процедур управления рисками.

В Корпорации внедрена система управления рисками, а также система внутреннего контроля, обеспечивающая защиту активов Корпорации, и механизмы контроля финансовой отчетности. Службой внутреннего аудита проводятся регулярные, основанные на анализе рисков проверки, а также ежегодные проверки эффективности системы внутреннего контроля финансовой отчетности Корпорации. О результатах таких проверок Служба внутреннего аудита отчитывается перед Советом директоров. Основываясь на указаниях Совета директоров, Службы внутреннего аудита, а также высшего руководства (в частности, главного исполнительного директора), общекорпоративные и региональные подразделения реализуют комплексные меры внутреннего контроля. Служба внутреннего аудита оказывает им необходимое содействие и проводит описанные ниже ежегодные проверки.

Служба внутреннего аудита функционирует в Корпорации с 2006 г. Ее работа основана на годовом плане внутреннего аудита, утвержденном Советом директоров. В ходе реорганизации головного офиса Корпорации в г. Торонто, в конце второго квартала 2015 г. Служба внутреннего аудита была перемещена в московский офис материнской компании Корпорации. В настоящее время численность сотрудников Службы внутреннего аудита составляет три человека. Руководитель Службы внутреннего аудита Корпорации работает в офисе в г. Москве, по очереди посещая все предприятия в рамках выполнения должностных обязанностей.

Деятельность Службы внутреннего аудита главным образом состоит в проведении проверок и оказании консультационных услуг, связанных с рисками. Большинство проверок осуществляется в форме внутреннего контроля финансовой отчетности. При проведении проверок и подготовке отчетов о структуре и эффективности механизмов внутреннего контроля Служба внутреннего аудита придерживается стандартной методики, включающей в себя пять этапов:

- этап 1 — оценка риска;
- этап 2 — обзор и планирование;
- этап 3 — документы внутреннего контроля (подготовка, актуализация, проверка);
- этап 4 — идентификация и тестирование основных механизмов контроля;
- этап 5 — отчет о структуре и эффективности внутреннего контроля финансовой отчетности.

Консультации проводятся в основном по вопросам, сопряженным с высокими рисками или имеющим большое значение для деятельности Корпорации. Служба внутреннего аудита также вовлечена в подготовку и проверку корпоративных политик, например, политики делегирования полномочий, политики согласования расходов.

Роль Службы внутреннего аудита состоит в оказании содействия руководству и Совету директоров в эффективном исполнении их обязанностей в отношении корпоративного управления, управления рисками и внутреннего контроля. Функционально руководитель Службы внутреннего аудита Группы подотчетен непосредственно председателю Совета директоров, административно — главному исполнительному директору. Таким образом обеспечивается поддержание высокой степени независимости.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

28 ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

(I) КЛАССИФИКАЦИЯ И ОЦЕНКА СТОИМОСТИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В таблице ниже представлены финансовые инструменты и уровни справедливой стоимости, в соответствии с которой оцениваются финансовые инструменты Корпорации.

		НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.		
КЛАССИФИКАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	ПРИМ.	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ЧЕРЕЗ		ИТОГО
		ЗАЙМЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	
		млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе денежные средства с ограничением использования	8	174,0	-	174,0
Торговая дебиторская задолженность	9	68,6	-	68,6
Займы выданные	13	169,2	-	169,2
Активы по производным финансовым инструментам	28	-	3,4	3,4
Резерв на защиту окружающей среды	14	26,3	-	26,3
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	14	-	0,2	0,2
Условная денежная выплата	14	5,9	-	5,9
Векселя	14	2,4	-	2,4
Итого		446,4	3,6	450,0

		НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 г.		
КЛАССИФИКАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	ПРИМ.	СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ЧЕРЕЗ		ИТОГО
		ЗАЙМЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	
		млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе денежные средства с ограничением использования	8	143,3	-	143,3
Торговая дебиторская задолженность	9	66,3	-	66,3
Займы выданные	13	147,7	-	147,7
Активы по производным финансовым инструментам	28	-	0,2	0,2
Резерв на защиту окружающей среды	14	21,8	-	21,8
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	14	-	0,4	0,4
Условная денежная выплата	14	6,7	-	6,7
Векселя	14	4,0	-	4,0
Итого		389,8	0,6	390,4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

28 ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

		НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.		
КЛАССИФИКАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	ПРИМ.	ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК млн долл. США	ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ млн долл. США	ИТОГО млн долл. США
Торговая кредиторская задолженность	16	-	28,0	28,0
Процентные обязательства	17	-	481,5	481,5
Обязательства по производным финансовым инструментам	28	175,7	-	175,7
Договорное обязательство по увеличению мощности рудника «Каратау»	20	-	53,3	53,3
Прочие	20	-	15,8	15,8
Итого		175,7	578,6	754,3

		НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 г.		
КЛАССИФИКАЦИЯ ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	ПРИМ.	ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК млн долл. США	ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ млн долл. США	ИТОГО млн долл. США
Торговая кредиторская задолженность	16	-	19,6	19,6
Процентные обязательства	17	-	522,4	522,4
Обязательства по производным финансовым инструментам	28	199,7	-	199,7
Прочие	20	-	15,7	15,7
Итого		199,7	557,7	757,4

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, представленных в приведенных выше таблицах, в целом приблизительно равна их справедливой стоимости, за исключением рублевых облигаций (данные по их справедливой стоимости приводятся в Примечании 17).

Иерархия справедливой стоимости

Корпорация осуществляет оценку справедливой стоимости активов и обязательств в соответствии с иерархией справедливой стоимости, которая устанавливает три уровня исходных данных, используемых для оценки справедливой стоимости. Исходные данные Уровня 1 включают котировочные цены (нескорректированные) для идентичных активов или обязательств на активных рынках. Исходные данные Уровня 2 включают котировочные цены для идентичных активов или обязательств на рынках, не являющихся активными; котировочные цены для аналогичных активов или обязательств на активных рынках; наблюдаемые данные в отношении активов или обязательств, помимо котировочных цен (например, процентные ставки и кривые доходности, пересматриваемые с определенной периодичностью, кривые форвардных цен, используемые для оценки стоимости валютных и сырьевых контрактов, показатели волатильности, используемые для оценки стоимости опционных контрактов); данные, прямо или косвенно подтверждаемые наблюдаемыми рыночными данными или данными из других источников. Исходные данные Уровня 3 включают данные, не поддающиеся непосредственному наблюдению (не подкрепленные или подкрепленные недостаточными фактическими рыночными данными). Высший приоритет имеют исходные данные Уровня 1, низший — исходные данные Уровня 3.

Для финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости на периодической основе, в конце каждого отчетного периода производится переоценка (на основе исходных данных низшего уровня, являющихся существенными для определения справедливой стоимости в целом) с целью установления оснований для перевода между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

28 ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

Активы (обязательства), оцениваемые по справедливой стоимости на периодической основе:

ИЕРАРХИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.			
	УРОВЕНЬ 1 млн долл. США	УРОВЕНЬ 2 млн долл. США	УРОВЕНЬ 3 млн долл. США	ИТОГО млн долл. США
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,2	-	-	0,2
Активы по производным финансовым инструментам	-	-	3,4	3,4
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	-	(175,7)	(175,7)
Итого	0,2	-	(172,3)	(172,1)

ИЕРАРХИЯ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 г.			
	УРОВЕНЬ 1 млн долл. США	УРОВЕНЬ 2 млн долл. США	УРОВЕНЬ 3 млн долл. США	ИТОГО млн долл. США
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0,4	-	-	0,4
Активы по производным финансовым инструментам	-	-	0,2	0,2
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	-	(199,7)	(199,7)
Итого	0,4	-	(199,5)	(199,1)

Перевод активов и обязательств между Уровнями 1 и 2, а также перевод в состав и из состава Уровня 3 осуществляется в конце периода. В периоды, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г., переводов между уровнями не было.

Справедливая стоимость ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, оценивается на основании их рыночной цены на момент закрытия торгов на соответствующем рынке ценных бумаг на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении. Цена на момент закрытия торгов — котировочная цена на бирже, выступающей в качестве основного активного рынка соответствующих ценных бумаг, что позволяет отнести ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, к Уровню 1 иерархии справедливой стоимости.

Справедливая стоимость активов и обязательств, отнесенных к Уровню 2, оценивается с помощью моделей определения цены или моделей дисконтированного денежного потока. Данные модели учитывают целый ряд фактических данных, в том числе рыночные цены, кривую форвардных цен, кривую доходности и кредитные спреды. Такие фактические данные являются рыночными или, в определенных случаях, сопоставимыми с рыночными.

В случае если исходные данные основаны на не поддающихся наблюдению рыночных данных, но при этом являются существенными для определения справедливой стоимости, соответствующие активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости, относятся к Уровню 3.

Стоимость производных финансовых инструментов оценивается по модели определения цены или модели дисконтированного денежного потока. Данные модели учитывают целый ряд наблюдаемых данных, в том числе рыночные цены, кривую форвардных цен и кривую доходности. Такие фактические данные являются рыночными или, в определенных случаях, сопоставимыми с рыночными. Для конвертирования денежных потоков в рублях в денежные потоки в долларах США использовалась форвардная кривая обменного курса рубля и доллара США по состоянию на дату каждого соответствующего платежа. Затем проводился расчет денежного потока в долларах США и его дисконтирование с использованием кривой доходности LIBOR. Существенные не поддающиеся наблюдению данные, используемые для оценки справедливой стоимости активов и обязательств Корпорации, относящихся к Уровню 3, включают данные по кредитному спреду, отражающие либо риск контрагента (для активов), либо риск неисполнения обязательств со стороны Корпорации (для обязательств) и используемые для расчета вероятности дефолта. Анализ чувствительности, предполагающий увеличение/снижение вероятности дефолта контрагентов на 5%, показал отсутствие влияния данного фактора на справедливую стоимость производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

28 ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

В таблице ниже представлена информация по оценкам справедливой стоимости финансовых обязательств / (активов) Уровня 3:

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Остаток на начало периода	219,9	351,9
Нереализованная (прибыль) / убыток, признанная в составе прочего совокупного дохода	(10,0)	41,2
Нереализованная (прибыль) / убыток, признанная в составе прибыли или убытка ⁽¹⁾	(14,6)	71,4
Проценты, начисленные по свопу	3,5	9,4
Проценты уплаченные	(5,8)	(10,5)
Наступление срока исполнения форвардных контрактов в виде стрипа	(0,4)	-
Исполнение свопа в дату истечения срока	-	(243,5)
	192,6	219,9
Нереализованный убыток в отношении финансовых обязательств / (активов), оцениваемых на основе ненаблюдаемых исходных данных ⁽²⁾	(20,3)	(20,4)
	172,3	199,5
Текущая часть (актива)	(3,4)	(0,2)
Текущая часть обязательства	1,0	0,4
Долгосрочная часть обязательства	174,7	199,3

(1) Относится к обязательствам на конец отчетного периода, учитываемым по справедливой стоимости и отраженным в строке «Прочие (расходы) доходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

(2) Нереализованный убыток, признаваемый в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период, закончившийся 31 декабря 2017 г., не отражался (за период, закончившийся 31 декабря 2016 г., нереализованный убыток составил 39 млн долл. США).

Производные финансовые инструменты

Ниже представлена краткая информация о производных финансовых инструментах Корпорации.

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. (Актив) / Пассив млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. (Актив) / Пассив млн долл. США
Используемые для хеджирования		
Валютно-процентные свопы		
- Хеджирование денежных потоков ^{(1), (2)}	65,0	73,8
Прочие		
Валютно-процентные свопы	107,3	125,4
Форвардные контракты в виде стрипа	-	0,3
	172,3	199,5
Справедливая стоимость производных активов		
Краткосрочные	(3,4)	(0,2)
	(3,4)	(0,2)
Справедливая стоимость производных обязательств		
Краткосрочные	1,0	0,4
Долгосрочные	174,7	199,3
	175,7	199,7
Итого справедливая стоимость производных финансовых инструментов	172,3	199,5

(1) Максимальный срок, в течение которого накопленный прочий совокупный доход будет отражаться в составе чистой прибыли, составляет три года.

(2) Неэффективная часть дохода от инструментов хеджирования денежных потоков в размере 0,3 млн долл. США (в 2016 г. — 7,3 млн долл. США) отражена в строке «Прочие доходы (расходы)» консолидированных отчетов о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

ВАЛЮТНО-ПРОЦЕНТНЫЕ СВОПЫ

Валютно-процентный своп по рублевым облигациям серии 01

7 декабря 2011 г. Корпорация выпустила рублевые облигации серии 01 на общую сумму 14,3 млрд руб. (463,5 млн долл. США) (Прим. 17). Одновременно Корпорация заключила сделку валютно-процентного свопа, обеспечив конвертацию рублевых облигаций серии 01 в синтетические долговые обязательства в долларах США за счет фиксирования суммы основного долга Корпорации и купона в долларовом эквиваленте. Таким образом, на протяжении срока хеджирования Корпорация не была подвержена валютным рискам, связанным с колебанием курса рубля. Своп предусматривает фиксированный курс обмена доллара США (30,855 руб. за

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

28 ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

1,00 долл. США), в результате чего возникает фиксированная процентная ставка 6,74% на основную сумму облигаций (463,5 млн долл. США). В целях учета Корпорация классифицировала первоначальный своп как инструмент хеджирования денежных потоков и применила к сумме долга коэффициент хеджирования, равный 80%; таким образом, своп обеспечивал хеджирование 80% валютного риска, заложенного в купон по займу и в основной долг в размере 14,3 млрд руб.

23 августа 2013 г. Корпорация выкупила рублевые облигации серии 01 на сумму 11,8 млрд руб. с их последующим аннулированием, в результате чего первоначальный валютно-процентный своп перестал учитываться как инструмент хеджирования. 1 октября 2013 г. Корпорация классифицировала 17% первоначальной суммы свопа (2,5 млрд руб.) как инструмент хеджирования денежных потоков в отношении 80% оставшихся рублевых облигаций серии 01 на общую сумму 2,5 млрд руб.

Оставшиеся 83% первоначальной суммы свопа не учитываются как инструмент хеджирования.

25 ноября 2016 г. Корпорация выплатила 81,0 млн долл. США за 2,5 млрд руб. в рамках расчета по валютно-процентному свопу по рублевым облигациям серии 01. 30 ноября 2016 г. оставшийся отток средств по итогам окончательного расчета по валютно-процентному свопу по рублевым облигациям серии 01 был заменен первоначальным притоком средств по валютно-процентным свопам по рублевым облигациям серии 02 номинальной суммой 4,1 млрд руб. / 129,8 млн долл. США и 7,7 млрд руб. / 238,2 млн долл. США, как указано ниже. В результате замены был зафиксирован дополнительный отток средств в размере 14,4 млн долл. США в связи с курсовыми разницеми. Чистый отток денежных средств по валютно-процентным свопам составил 57,0 млн долл. США.

Валютно-процентные свопы по рублевым облигациям серии 02, классифицируемые как инструменты хеджирования

23 августа 2013 г. Корпорация завершила публичное размещение в России семилетних рублевых облигаций серии 02 на общую сумму 380,7 млн долл. США (12,5 млрд руб.) (Прим. 17). 18 и 23 сентября 2013 г. Корпорация заключила ряд сделок валютно-процентного свопа и форвардных контрактов в виде стрипа с целью управления валютными и процентными рисками Корпорации.

1 октября 2013 г. эти инструменты и комбинации инструментов были классифицированы как инструменты хеджирования рисков в отношении части рублевых облигаций серии 02 (Прим. 17). Ниже приводится более подробная информация по сделкам валютно-процентного свопа и связанным с ними операциям по хеджированию рисков:

- (a) Валютно-процентный своп номинальной суммой 245 млн руб. / 7,7 млн долл. США (при фиксированном обменном курсе 31,8 руб. за 1 долл. США) обеспечивает конвертацию части рублевых облигаций серии 02 в синтетические долговые обязательства в долларах США. Данный своп классифицирован как инструмент хеджирования денежных потоков, при этом хеджируется часть валютных рисков (80%, или 196 млн руб.), связанных с купонными выплатами по рублевым облигациям серии 02, осуществляемыми каждые шесть месяцев в рублях, и погашением основной суммы долга начиная с 1 октября 2013 г. по 11 августа 2020 г.
- (b) Валютно-процентный своп номинальной суммой 4,1 млрд руб. / 129,8 млн долл. США (при фиксированном обменном курсе 31,8 руб. за 1 долл. США) и сроком погашения 30 ноября 2016 г. обеспечивает конвертацию части рублевых облигаций серии 02 в синтетические долговые обязательства в долларах США с фиксированной ставкой 7,5%. Данный своп классифицирован как инструмент хеджирования денежных потоков, при этом хеджируется часть валютных рисков (80%, или 3,3 млрд руб.), связанных с купонными выплатами по рублевым облигациям серии 02, осуществляемыми каждые шесть месяцев в рублях, и погашением основной суммы долга начиная с 30 ноября 2016 г. по 11 августа 2020 г.

Производные инструменты, не классифицируемые как инструменты хеджирования: рублевые облигации серии 02

18 сентября 2013 г. Корпорация заключила сделку валютно-процентного свопа номинальной суммой 7,7 млрд руб. / 238,2 млн долл. США (при фиксированном обменном курсе 32,2 руб. за 1 долл. США) с датой первоначального обмена 30 ноября 2016 г. и сроком погашения 17 февраля 2017 г. с целью конвертации части рублевых облигаций серии 02 (7,7 млрд руб.) в синтетические долговые обязательства в долларах США с плавающей ставкой (3-месячная ставка LIBOR в долларах США + 4,85-процентный спред). Датой исполнения обязательств по данной сделке валютно-процентного свопа является 14 августа 2020 г.

Как указано в Примечании 17, 23 августа 2013 г. Корпорация выкупила рублевые облигации серии 01 на сумму 11,8 млрд рублей с их последующим аннулированием, в результате чего первоначальный валютно-процентный своп перестал учитываться как инструмент хеджирования. Руководство Корпорации приняло решение не классифицировать 29% первоначальной суммы свопа (4,1 млрд руб.) как инструмент хеджирования. 1 октября 2013 г. 54% первоначальной суммы свопа (7,7 млрд руб.) и два форвардных контракта в виде стрипа были классифицированы как инструменты хеджирования денежных потоков, при этом хеджировалась часть валютных рисков, связанных с погашением основной суммы долга и купонными выплатами по рублевым облигациям серии 02, осуществляемыми в рублях каждые шесть месяцев с 1 октября 2013 г. по 14 февраля 2017 г. 1 января 2014 г. руководством было принято решение об изменении порядка учета данной операции хеджирования, в результате чего 54% первоначальной суммы свопа и два форвардных контракта в виде стрипа перестали учитываться в качестве инструментов хеджирования. Сопутствующий убыток в размере 0,7 млн долл. США был реклассифицирован из прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов.

18 сентября 2013 г. Корпорация заключила сделку валютно-процентного свопа номинальной суммой 455 млн руб. / 14,1 млн долл. США (при фиксированном обменном курсе 32,2 руб. за 1 долл. США), который обеспечивает конвертацию части рублевых облигаций серии 02 в синтетические долговые обязательства с плавающей ставкой в долларах США (3-месячная ставка LIBOR в долларах США + 5-процентный спред). 1 октября 2013 г. данная сделка своп была классифицирована как инструмент хеджирования справедливой стоимости, при этом хеджировалась часть валютных рисков (100%, или 455 млн руб.), связанных с купонными выплатами по рублевым облигациям серии 02, осуществляемыми каждые шесть месяцев в рублях, и

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

28 ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

погашением основной суммы долга начиная с 1 октября 2013 г. по 14 августа 2020 г. 1 января 2014 г. руководством было принято решение об изменении порядка учета данной операции хеджирования, в результате чего указанный своп перестал учитываться в качестве инструмента хеджирования. Сопутствующий убыток в размере 0,2 млн долл. США был реклассифицирован из состава статьи «Рублевые облигации» в состав финансовых расходов.

В таблице ниже представлены изменения по рублевым облигациям и свопу, а также влияние применения учета хеджирования на финансовые показатели деятельности.

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г.			
	РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ (ПРИМ. 17) млн долл. США	(АКТИВЫ) / ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СВОПУ млн долл. США	РЕЗЕРВ ХЕДЖИРОВА- НИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ (ПРИМ. 23) млн долл. США	(УБЫТОК) / ПРИБЫЛЬ В ОТЧЕТЕ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ млн долл. США
Остаток на начало периода	212,4	199,5	(11,7)	-
Проценты начисленные	24,3	3,5	-	(27,8)
Проценты уплаченные	(24,1)	(5,8)	-	-
Затраты по сделке за вычетом амортизации	0,3	-	-	(0,3)
Реализованная справедливая стоимость, отраженная в отчете о прибылях и убытках	-	-	2,5	(2,5)
Курсовые разницы	13,6	-	(3,8)	(9,8)
Нереализованная прибыль, признанная в отчете о прибылях и убытках	-	(14,6)	-	14,6
Реализованная справедливая стоимость при наступлении срока исполнения производных финансовых инструментов ⁽¹⁾	-	(0,4)	-	0,4
Переоценка свопов до справедливой стоимости	-	(10,0)	7,5	2,5
Признание нереализованного убытка в отношении финансовых обязательств / (активов), оцениваемых на основе ненаблюдаемых исходных данных, при наступлении срока исполнения производного финансового инструмента, используемого и не используемого для хеджирования	-	0,1	-	-
Остаток на конец периода	226,5	172,3	(5,5)	(22,9)

(1) Срок исполнения форвардных контрактов в виде стрипа наступил в феврале 2017 г., что обусловило уменьшение отрицательной величины справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

28 ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

	31 ДЕКАБРЯ 2016 г.			
	РУБЛЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ (ПРИМ. 17) млн долл. США	(АКТИВЫ) / ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО СВОПУ млн долл. США	РЕЗЕРВ ХЕДЖИРОВАН ИЯ ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКОВ (ПРИМ. 23) млн долл. США	(УБЫТОК) / ПРИБЫЛЬ В ОТЧЕТЕ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ млн долл. США
Остаток на начало периода	214,7	292,5	41,0	-
Проценты начисленные	26,9	9,4	-	(36,3)
Проценты (выплаченные) полученные	(26,8)	(10,5)	-	-
Затраты по сделке за вычетом амортизации	0,6	-	-	(0,6)
Нереализованный убыток, признанный в отчете о прибылях и убытках ⁽¹⁾	-	71,4	-	(71,4)
Реализованная справедливая стоимость, отраженная в отчете о прибылях и убытках	-	-	1,8	(1,8)
Курсовые разницы	36,2	-	(11,8)	(24,4)
Признание нереализованного убытка в отношении финансовых обязательств / (активов), оцениваемых на основе ненаблюдаемых исходных данных, при наступлении срока исполнения производного финансового инструмента, используемого и не используемого для хеджирования	-	39,0	-	(39,0)
Реализованная справедливая стоимость производных финансовых инструментов ⁽²⁾	-	-	-	186,5
Переоценка свопов до справедливой стоимости	-	41,2	(42,7)	1,8
Реализованная справедливая стоимость при наступлении срока исполнения производных финансовых инструментов, используемых для хеджирования ⁽³⁾	-	(243,5)	-	-
Выкуп рублевых облигаций серии 1	(39,2)	-	-	-
Остаток на конец периода	212,4	199,5	(11,7)	14,8

(1) Относится к обязательствам на конец отчетного периода, учитываемым по справедливой стоимости и отраженным в строке «Прочие чистые доходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

(2) Прибыль от первоначального обмена номинальной суммы валютно-процентных свопов по рублевым облигациям серии 02 на номинальные суммы в размере 4,1 млрд руб. / 129,8 млн долл. США и 7,7 млрд руб. / 238,2 млн долл. США,

(3) Убыток от исполнения валютно-процентного свопа по рублевым облигациям серии 01 в дату истечения срока

(III) ВАЛЮТНЫЙ РИСК

Валютный риск представляет собой риск колебания стоимости финансовых обязательств, а также стоимости отраженных в учете активов или обязательств в связи с изменением курсов обмена валют.

Валютному риску главным образом подвержены следующие денежные активы и денежные обязательства Корпорации, выраженные в валютах, отличных от доллара США, по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

	ДЕНЕЖНЫЕ АКТИВЫ		ДЕНЕЖНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Канадский доллар	24,9	23,0	4,2	21,8
Австралийский доллар	2,4	4,0	-	-
Казахстанский тенге	34,8	59,3	40,5	23,8
Евро	0,3	-	-	1,2
Рубль ⁽¹⁾	234,8	214,6	226,5	212,4
	297,2	300,9	271,2	259,2

(1) По состоянию на 31 декабря 2017 г. денежные активы составляют 234,6 млн долл. США (в 2016 г. — 200,3 млн долл. США), которые представляют собой долларовый эквивалент справедливой стоимости рублевой части обязательств по свопу в размере 172,3 млн долл. США (в 2016 г. — 199,5 млн долл. США).

В таблице ниже представлено влияние повышения курсов валют к доллару США на 10% в отношении указанных выше финансовых и нефинансовых активов и обязательств Корпорации на прибыль и прочий совокупный доход после налогообложения по состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

28 ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Прочий совокупный доход	68,0	128,1
Чистая прибыль	1,9	3,2

Понижение курсов валют на 10% имело бы следующее влияние на прочий совокупный доход и чистую прибыль:

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Прочий совокупный доход	(83,0)	(106,2)
Чистая прибыль	1,7	1,5

(III) КРЕДИТНЫЙ РИСК

Кредитный риск в основном связан с торговой дебиторской задолженностью и в меньшей степени — с денежными средствами и их эквивалентами, денежными средствами с ограничениями по использованию, займами выданными и резервом на защиту окружающей среды. Корпорация тщательно контролирует свои финансовые активы и не имеет существенной концентрации кредитного риска. Корпорация осуществляет продажу своей продукции исключительно организациям с высокими кредитными рейтингами. По состоянию на 31 декабря 2017 г. примерно 51% продаж и 78% торговой дебиторской задолженности приходятся на долю связанной стороны (за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., — 42% и 50% соответственно) (Прим. 30).

Денежные средства и их эквиваленты представлены финансовыми инструментами, выпущенными международными финансовыми организациями (или их 100-процентными дочерними компаниями) и компаниями с высокими инвестиционными рейтингами (от Ba2 до Aa3 согласно оценкам рейтингового агентства Moody's). Сроки погашения этих инвестиций наступают в разное время.

Корпорация заключила сделку валютно-процентного свопа по выпущенным рублевым облигациям. Корпорация подвергается риску контрагента в ситуациях, когда справедливая стоимость свопа меняется в благоприятную для Корпорации сторону.

Максимальный кредитный риск Корпорации на отчетную дату представлен следующим образом:

	ПРИМ.	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Денежные средства и их эквиваленты, в том числе денежные средства с ограничением использования	8	174,0	143,3
Торговая дебиторская задолженность	9	68,6	66,3
Займы выданные	13	169,2	147,7
Активы по производным финансовым инструментам	28	3,4	0,2
Резерв на защиту окружающей среды	14	26,3	21,8
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	14	0,2	0,4
Условная денежная выплата	14	5,9	6,7
Векселя	14	2,4	4,0
		450,0	390,4

По мнению руководства, Корпорация не подвержена риску концентрации активов, за исключением денежных средств и их эквивалентов на банковских счетах. По состоянию на 31 декабря 2017 г. 33% и 32% денежных средств и их эквивалентов хранились в двух банках, имеющих кредитный рейтинг не ниже Aa3 согласно оценкам рейтингового агентства Moody's. По состоянию на 31 декабря 2016 г. 24% и 23% денежных средств и их эквивалентов хранились в двух банках, имеющих кредитный рейтинг не ниже Ba2 согласно оценкам рейтингового агентства Moody's.

(IV) РИСК ЛИКВИДНОСТИ

На 31 декабря 2017 г. объем оборотных активов Корпорации превышал размер ее краткосрочных обязательств на 152,1 млн долл. США. В Корпорации используется процесс прогнозирования потоков денежных средств и бюджетирования, позволяющий определить объем средств, необходимых для поддержания текущих потребностей Корпорации и реализации ее бизнес-планов. Корпорация осуществляет управление риском ликвидности с помощью инструментов управления структурой капитала и долговой нагрузкой (Прим. 26).

В следующей таблице представлена сводная информация о сроках погашения существенных финансовых обязательств Корпорации и обязательств капитального характера, в том числе договорных обязательств.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

28 ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

	МЕНЕЕ 1 ГОДА	ОТ 1 ДО 3 ЛЕТ	ИТОГО
Обязательства по аренде	0,3	0,6	0,9
Торговая и прочая кредиторская задолженность ⁽¹⁾	44,0	-	44,0
Процентные обязательства ⁽¹⁾	88,7	478,1	566,8
Производные финансовые инструменты ⁽¹⁾ :	0,6	171,3	171,9
Приток денежных средств	(22,1)	(261,0)	(283,1)
Отток денежных средств	22,7	432,3	455,0
	133,6	650,0	783,6

(1) Денежные потоки конвертируются по обменным курсам, действующим на конец года.

Корпорация имеет доли участия в совместных предприятиях и периодически предоставляет финансирование таким совместным предприятиям в соответствии с условиями соглашений о совместных предприятиях. Корпорация не подвержена прямому риску ликвидности в отношении данных совместных предприятий. Корпорация может использовать денежные средства, получаемые совместными предприятиями, только если совместные предприятия производят выплату дивидендов.

К числу договоров аренды относятся договоры аренды земельных участков и офисных помещений сроком действия от одного года до четырех лет. Корпорация не имеет возможности приобретения арендуемых земельных участков в собственность по истечении срока действия договоров аренды. К числу арендных платежей, отражаемых в составе расходов, относятся минимальные арендные платежи в размере 0,9 млн долл. США (в 2016 г. — 1,2 млн долл. США).

(V) ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК

Корпорация подвержена риску изменения процентной ставки, действующей в отношении ее непогашенных кредитов и займов и краткосрочных инвестиций. Управление данным риском обеспечивается за счет того, что основная часть долгового финансирования привлекается и контролируется централизованно. Корпорация заключила сделку валютно-процентного свопа с целью конвертации части своих рублевых облигаций в долговые обязательства в долларах США с фиксированной процентной ставкой.

Повышение процентных ставок на 100 базисных пунктов повлияло бы на чистую прибыль Корпорации и прочий совокупный доход в сторону повышения следующим образом:

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Прочий совокупный доход	6,1	2,9
Чистая прибыль	(0,6)	10,9

Понижение процентных ставок на 100 базисных пунктов повлияло бы на чистую прибыль Корпорации и прочий совокупный доход в сторону снижения следующим образом:

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Прочий совокупный доход	3,2	(2,8)
Чистый убыток	(7,6)	15,0

(VI) РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН НА СЫРЬЕВЫЕ ТОВАРЫ

Корпорация подвержена риску изменения цен на сырьевые товары. Корпорация не применяет никакие специальные методы хеджирования данного риска, помимо использования принципов рыночного ценообразования в долгосрочных договорах купли-продажи. Рост цен на уран оказал бы положительное влияние на показатели прибыли Корпорации, так как формирование цены большинства договоров купли-продажи, заключенных Корпорацией, осуществляется с учетом рыночных цен на уран.

29 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В целях распределения ресурсов и оценки производственной деятельности высшему органу операционного управления Корпорации представляется информация в разбивке преимущественно по следующим сегментам: действующие рудники или имущественные комплексы месторождений и их расположение, с учетом пропорциональной доли Корпорации. Приведенная ниже финансовая информация представлена в разбивке по операционным сегментам и сверена с настоящей консолидированной финансовой отчетностью.

В таблице ниже приведены показатели по учетным операционным сегментам, приходящиеся на долю Корпорации.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

29 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ СТОИМОСТИ (продолжение)

ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

	ВЫРУЧКА ⁽¹⁾ млн долл. США	ОПЕРАЦИ- ОННЫЕ РАСХОДЫ млн долл. США	АМОРТИЗАЦИЯ млн долл. США	РАСХОДЫ НА ГЕОЛОГО- РАЗВЕДочные РАБОТЫ млн долл. США	ЧИСТЫЕ ФИНАН- СОВЫЕ РАСХОДЫ млн долл. США	(РАСХОДЫ НА УПЛАТУ) / ДОХОДЫ ОТ ВОЗМЕЩЕ- НИЯ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ млн долл. США	ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) млн долл. США
<i>Казахстан</i>							
Рудник «Акбастау»	49,3	(14,4)	(15,7)	-	(0,6)	(3,8)	15,0
Рудник «Ақдала»	34,3	(11,2)	(21,9)	-	0,1	0,2	1,5
Рудник «Южный Инкай»	89,8	(30,6)	(40,4)	-	-	(1,9)	16,8
Рудник «Каратау»	60,8	(15,0)	(13,3)	-	-	(6,9)	24,1
Рудник «Заречное»	22,3	(16,4)	(7,5)	-	(0,1)	0,5	(1,0)
Рудник «Харасан»	26,0	(11,4)	(5,1)	-	(1,3)	(1,6)	5,7
<i>США</i>							
Рудник «Уиллоу Крик»	2,9	(5,3)	(6,0)	-	(0,3)	-	(10,1)
Рудники подземно- скважинного выщелачивания	-	-	-	(0,2)	-	-	(7,8)
<i>Корпоративные и прочие активы</i> ⁽²⁾	93,8	(59,1)	-	-	(26,9)	(9,9)	(23,8)
ИТОГО ⁽³⁾	379,2	(163,4)	(109,9)	(0,2)	(29,1)	(23,4)	20,4
Приходящиеся на долю объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия ⁽⁴⁾	(162,6)	59,4	41,6	-	1,7	12,3	(7,9)
Закупки Корпорации у совместных предприятий и последующая продажа третьим сторонам	37,8	(37,8)	-	-	-	-	-
Приходящиеся на неконтролирующую долю участия ⁽⁵⁾	46,9	(17,9)	(26,7)	-	-	(0,7)	2,7
	301,3	(159,7)	(95,0)	(0,2)	(27,4)	(11,8)	15,2

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

29 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ СТОИМОСТИ (продолжение)

ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

	ВЫРУЧКА ⁽¹⁾ млн долл. США	ОПЕРАЦИ- ОННЫЕ РАСХОДЫ ⁽⁶⁾ млн долл. США	АМОРТИЗАЦИЯ млн долл. США	РАСХОДЫ НА ГЕОЛОГОРАЗ- ВЕДЧНЫЕ РАБОТЫ млн долл. США	ЧИСТЫЕ ФИНАН- СОВЫЕ РАСХОДЫ млн долл. США	(РАСХОДЫ НА УПЛАТУ) / ДОХОДЫ ОТ ВОЗМЕЩЕ- НИЯ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ млн долл. США	ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) млн долл. США
<i>Казахстан</i>							
Рудник «Акбастау»	59,5	(13,3)	(15,3)	-	(0,5)	(6,4)	23,3
Рудник «Ақдала»	61,2	(19,0)	(33,7)	-	0,1	0,6	9,2
Рудник «Южный Инкай»	130,0	(54,0)	(43,3)	-	(0,1)	(1,6)	30,9
Рудник «Каратау»	63,6	(11,8)	(11,7)	-	(0,1)	(8,7)	29,9
Рудник «Заречное»	26,5	(13,7)	(8,7)	-	-	(1,1)	2,7
Рудник «Харасан»	35,1	(9,9)	(4,0)	-	(1,7)	(2,3)	16,6
<i>США</i>							
Рудник «Уиллоу Крик»	1,3	(6,4)	(5,7)	-	(0,3)	-	(10,0)
Рудники подземно- скважинного выщелачивания	-	-	-	(0,8)	-	-	(6,4)
<i>Корпоративные и прочие активы</i> ⁽²⁾	28,5	(22,7)	-	-	(52,5)	(3,8)	132,5
ИТОГО ⁽³⁾	405,7	(150,8)	(122,4)	(0,8)	(55,1)	(23,3)	228,7
Приходящиеся на долю объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия ⁽⁴⁾	(180,7)	51,0	39,7	-	2,3	18,5	25,2
Закупки Корпорации у совместных предприятий и последующая продажа третьим сторонам	28,0	(28,0)	-	-	-	-	-
Приходящиеся на неконтролирующую долю участия ⁽⁵⁾	61,6	(29,1)	(33,1)	-	(0,1)	(0,5)	(1,3)
	314,6	(156,9)	(115,8)	(0,8)	(52,9)	(5,3)	252,6

- (1) За исключением строки «Корпоративные и прочие активы», выручка представлена как доля Корпорации в общем объеме продаж пропорционально доле ее участия в производственной деятельности. Валовая прибыль от реализации продукции Корпорацией распределяется между предприятиями — производителями соответствующей продукции (выше строки «Итого»). Корпорация вычитает выручку, приходящуюся на объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия (пропорциональную долю Корпорации в выручке объектов инвестиций), из общей суммы выручки. Себестоимость реализации продукции, полученной Корпорацией от объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, прибавляется к общей сумме выручки и относится в строку «Закупки у объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, и последующая продажа третьим сторонам» с целью надлежащего учета выручки на валовой основе.
- (2) К «Корпоративным и прочим активам» относится головной офис в Торонто и другие административные офисы Корпорации. Выручка и связанная с ней себестоимость реализации продукции, в производстве которой предприятия Корпорации участия не принимали, отражена в статье «Корпоративные и прочие активы».
- (3) Строка «Итого» отражает показатели выручки и соответствующих расходов, по которым руководство Корпорации отслеживает и оценивает эффективность деятельности при эксплуатации каждого рудника. Показатели учитывают пропорциональную долю Корпорации применительно к каждому руднику, скорректированную на внутригрупповые продажи в пользу Корпорации. Показатели отличаются от показателей консолидированной выручки и расходов Корпорации главным образом из-за того, что показатели объектов инвестиций Корпорации учитываются методом долевого участия, а не пропорциональной консолидации, а также вследствие консолидации ТОО «СП «Южная горно-химическая компания», владеющего рудниками «Ақдала» и «Южный Инкай», начиная с 1 января 2016 г. (Прим. 3).
- (4) Без учета пропорциональной доли Корпорации в выручке и соответствующих расходах объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, при этом учитываются суммы нерезализованной прибыли от признанных сделок между объектами инвестиций, учитываемых методом долевого участия.
- (5) Доходы и расходы, приходящиеся на неконтролирующую долю участия Корпорации в ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» (рудники «Ақдала» и «Южный Инкай») и включенные в консолидированную финансовую отчетность как доходы и расходы дочерних компаний начиная с 1 января 2016 г. (Прим. 3).
- (6) Операционные расходы по рудникам «Ақдала» и «Южный Инкай» включали в себя обесценение запасов в размере 6,5 млн долл. США и 21,5 млн долл. США соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

29 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ СТОИМОСТИ (продолжение)

НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.

	ПРАВА НА НЕДРОПОЛЬЗОВА- НИЕ И ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	СОВОКУП НЫЕ АКТИВЫ млн долл. США	ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА млн долл. США	СОВОКУПНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬ- СТВА млн долл. США	ОПЫТ В СФЕРЕ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ФИНАНСИ- РОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ млн долл. США
<i>Казахстан</i>					
Рудник «Акбастау»	233,8	316,7	42,4	46,3	8,5
Рудник «Ақдала»	112,1	124,2	19,1	24,1	2,7
Рудник «Южный Инкай»	547,2	582,2	98,7	108,6	11,8
Рудник «Каратау»	165,9	247,6	25,4	40,4	10,6
Рудник «Заречное»	44,9	66,3	4,1	13,8	7,1
Рудник «Харасан»	57,4	69,8	6,4	70,2	7,8
<i>США</i>					
Рудник «Уиллоу Крик»	72,0	87,0	-	17,9	1,5
Рудники подземно-скважинного выщелачивания	56,1	57,6	-	0,5	-
<i>Корпоративные и прочие активы</i> ⁽¹⁾	8,6	426,2	14,7	757,7	-
ИТОГО ⁽²⁾	1 298,0	1 977,6	210,8	1 079,5	50,0
Приходящиеся на долю объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия ⁽³⁾	(502,1)	(138,3)	(78,3)	(139,6)	(34,0)
Приходящиеся на неконтролирующую долю участия ⁽⁴⁾	282,5	319,0	50,5	72,2	6,2
	1 078,4	2 158,3	183,0	1 012,1	22,2

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

29 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ СТОИМОСТИ (продолжение)

НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 Г.

	ПРАВА НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ И ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	СОВОКУПНЫЕ АКТИВЫ	ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	СОВОКУПНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	ОПЫТ В СФЕРЕ ПРИВЛЕЧЕНИЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ
	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США	млн долл. США
<i>Казахстан</i>					
Рудник «Акбастау»	240,6	335,4	43,2	47,7	3,9
Рудник «Ақдала»	131,2	152,1	23,1	26,3	-
Рудник «Южный Инкай»	571,0	615,7	103,7	110,0	8,3
Рудник «Каратау»	169,4	194,1	26,9	32,2	6,4
Рудник «Заречное»	46,2	67,9	5,1	11,1	4,2
Рудник «Харасан»	55,0	92,4	6,8	80,4	4,6
<i>США</i>					
Рудник «Уиллоу Крик»	77,9	109,6	-	17,3	-
Рудники подземно-скважинного выщелачивания	60,4	61,8	-	0,6	-
<i>Корпоративные и прочие активы ⁽¹⁾</i>	8,7	414,0	11,9	818,0	0,6
ИТОГО ⁽²⁾	1 360,4	2 043,0	220,7	1 143,6	28,0
Приходящиеся на долю объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия ⁽³⁾	(511,2)	(211,8)	(82,0)	(212,9)	(19,1)
Приходящиеся на неконтролирующую долю участия ⁽⁴⁾	301,1	332,4	54,3	80,7	3,6
	1 150,3	2 163,6	193,0	1 011,4	12,5

(1) К «Корпоративным и прочим активам» относится головной офис в Торонто и другие административные офисы Корпорации.

(2) Строка «Итого» отражает активы и обязательства, по которым руководство Корпорации отслеживает и оценивает эффективность деятельности при эксплуатации каждого рудника.

(3) Без учета пропорциональной доли Корпорации в активах и обязательствах объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, при этом учитываются суммы нерезализованной прибыли от признанных сделок между объектами инвестиций, учитываемых методом долевого участия.

(4) Доля прав на недропользование, основных средств, совокупных активов, отложенных налоговых обязательств, совокупных обязательств и прироста основных средств, приходящаяся на неконтролирующую долю участия в ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» (рудники «Ақдала» и «Южный Инкай»), которое начиная с 1 января 2016 г. было включено в консолидированную финансовую отчетность как дочерняя компания (Прим. 3).

за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

В своей повседневной хозяйственной деятельности Корпорация заключает сделки с рядом лиц, находящихся под контролем или совместным контролем Правительства Российской Федерации. Корпорация применяет положение об освобождении от исполнения требований по раскрытию, предусмотренное МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», которое позволяет раскрывать информацию о сделках со связанными с государством лицами в сокращенном объеме.

	ПРОДАЖИ ⁽²⁾		ЗАКУПКИ ^{(3) (4)}	
	31 ДЕКАБРЯ	31 ДЕКАБРЯ	31 ДЕКАБРЯ	31 ДЕКАБРЯ
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
	МЛН	МЛН	МЛН	МЛН
	долл. США	долл. США	долл. США	долл. США
Uranium One Holding N.V. и ее аффилированные лица	113,8	81,6	58,0	37,2
АО НАК «Казатомпром» и его дочерние компании	40,0	58,8	4,6	17,3
	153,8	140,4	62,6	54,5
	ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ		ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	
	31 ДЕКАБРЯ	31 ДЕКАБРЯ	31 ДЕКАБРЯ	31 ДЕКАБРЯ
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
	МЛН	МЛН	МЛН	МЛН
	долл. США	долл. США	долл. США	долл. США
Uranium One Holding N.V. и ее аффилированные лица	34,6	1,1	4,0	8,2
АО НАК «Казатомпром» и его дочерние компании	19,1	32,3	0,2	5,8
	53,7	33,4	4,2	14,0
	ЗАЙМЫ ⁽¹⁾		ПРОЦЕНТЫ ПО ЗАЙМАМ, ПОЛУЧЕННЫМ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН	
	31 ДЕКАБРЯ	31 ДЕКАБРЯ	31 ДЕКАБРЯ	31 ДЕКАБРЯ
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
	МЛН	МЛН	МЛН	МЛН
	долл. США	долл. США	долл. США	долл. США
АО «Атомэнергопром»	255,0	310,0	-	-
	255,0	310,0	-	-
	ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ		ПРОЦЕНТЫ ПО ЗАЙМАМ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ	
	31 ДЕКАБРЯ	31 ДЕКАБРЯ	31 ДЕКАБРЯ	31 ДЕКАБРЯ
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
	МЛН	МЛН	МЛН	МЛН
	долл. США	долл. США	долл. США	долл. США
Mantra	123,3	114,6	38,5	29,3
U1 Trading	7,4	-	-	-
«СКЗ-У»	-	3,7	-	0,1
	130,7	118,3	38,5	29,4

- Операционная деятельность со связанными сторонами включает продажи и закупки, осуществляемые Корпорацией. Непогашенные остатки и займы включают остатки, относящиеся к Корпорации.
- В 2017 г. Корпорация и некоторые объекты инвестиций Корпорации, учитываемые методом долевого участия, осуществили реализацию продукции в адрес Uranium One Holding N.V. и ее аффилированных лиц на сумму 252,0 млн долл. США (в 2016 г. — на сумму 255,5 млн долл. США). Продажи со стороны объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия, составили 138,2 млн долл. США (в 2016 г. — 173,9 млн долл. США). Доля выручки и себестоимость реализации по указанным сделкам отнесены к соответствующим совместным предприятиям, указанным в Примечании 29.
- Корпорация приобретала у Uranium One Holding N.V. продукцию для осуществления поставок своим потребителям. В 2017 г. было приобретено продукции на сумму 51,9 млн долл. США. (в 2016 г. — 30,8 млн долл. США). Выручка и себестоимость реализации по указанным сделкам отражены в строке «Корпоративные и прочие активы» в Примечании 29.
- Корпорация закупила у Uranium One Holding N.V. 2,2 млн фунтов U3O8 по цене 23,46 долл. США за фунт по договорам купли-продажи урана (в 2016 г. — 3,6 млн фунтов U3O8 по цене 22,32 долл. США за фунт). Обратные продажи по цене, соответствующей цене закупки, в соответствии с предусмотренным договором вариантом поставки Корпорацией не осуществлялись (в 2016 г. — продажи в объеме 2,8 млн фунтов), что не оказало влияния на выручку и себестоимость реализации продукции.

Uranium One Holding N.V. является контролирующим акционером компании Uranium One. АО «Атомэнергопром» — первая ближайшая материнская компания, чья консолидированная финансовая отчетность является общедоступной.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

30 СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Корпорация закупает продукцию у некоторых из своих совместных предприятий. В 2017 г. общая сумма таких сделок составила 37,8 млн долл. США (в 2016 г. — 28,0 млн долл. США).

Сделки купли-продажи со связанными сторонами осуществляются как сделки между независимыми участниками, по рыночным ценам и на обычных коммерческих условиях. непогашенные остатки на конец года являются необеспеченными, расчеты производятся в денежной форме.

На 31 декабря 2017 г. размер дивидендов, подлежащих уплате в пользу АО НАК «Казатомпром», составлял 29,8 млн долл. США (в 2016 г. — 17,7 млн долл. США). За год, закончившийся 31 декабря 2017 г., размер дивидендов, выплаченных ТОО «СП «Бетпак Дала» и ТОО «СП «Южная горно-химическая компания» в пользу АО НАК «Казатомпром», составил 15,3 млн долл. США (в 2016 г. — 33,9 млн долл. США). (см. Прим. 21).

В соответствии с соглашением об оказании услуг Корпорация оказывает услуги в рамках проекта рудника «Мкужу Ривер» компании Mantra в Танзании. Условия соглашения предусматривают получение Корпорацией платежей за достижение проектом определенных показателей. Общая сумма платежей составляет 49,2 млн долл. США и может корректироваться в целях более точного отражения фактических затрат Корпорации. Платежи осуществляются в форме денежных средств или акций Mantra Tanzania Ltd. (или в форме любого сочетания данных видов выплат). Срок действия соглашения об оказании услуг истекает 31 декабря 2021 г. В случае если на дату истечения срока действия соглашения платежи осуществлены не в полном объеме, Mantra Tanzania Ltd. не несет обязательства по выплате каких-либо оставшихся сумм по данному соглашению, за исключением компенсации затрат Корпорации, понесенных ею в ходе оказания услуг по соглашению. До настоящего момента сумм, подлежащих выплате по соглашению об оказании услуг, Корпорацией зафиксировано не было.

29 февраля 2016 г. Корпорация заключила с АО «Ураниум Ван Груп» соглашение об оказании услуг в сфере налогообложения, бухгалтерского учета, финансового планирования, казначейского сопровождения, юриспруденции, стратегического развития, а также прочих услуг в рамках текущей операционной деятельности. В течение 2017 г. Корпорация понесла расходы в связи с услугами, оказанными по соглашению, в размере 8,9 млн долл. США (в 2016 г. — 7,9 млн долл. США).

Корпорация заключила соглашение с АО НАК «Казатомпром», своим партнером по СП ТОО «Каратау», в соответствии с которым Корпорация согласилась осуществлять платежи в пользу АО НАК «Казатомпром» до 2031 г. (Прим. 12).

За исключением займа компании Mantra (Прим. 13), гарантии в отношении дебиторской или кредиторской задолженности связанных сторон не предоставлялись.

Резервов под сомнительную задолженность в отношении непогашенных остатков не признавалось, также не признавалось расходов по сомнительной и безнадежной задолженности связанных сторон.

Вознаграждение высшего руководства

Членами Совета директоров и другими руководителями высшего звена были получены следующие вознаграждения:

	31 ДЕКАБРЯ 2017 г. млн долл. США	31 ДЕКАБРЯ 2016 г. млн долл. США
Краткосрочные вознаграждения	0,3	0,4
Выходные пособия	-	2,2
	0,3	2,6

за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

В таблице ниже приведена сводная информация по каждой из дочерних компаний Корпорации, имеющей существенную неконтролирующую долю участия, без учета каких-либо внутригрупповых вычетов:

	ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ 31 ДЕКАБРЯ 2017 г.		ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙ 31 ДЕКАБРЯ 2016 г.	
	«БЕТПАК ДАЛА» млн долл. США	«ЮГХК» млн долл. США	«БЕТПАК ДАЛА» млн долл. США	«ЮГХК» млн долл. США
Неконтролирующая доля участия, %	30%	30%	30%	30%
Внеоборотные активы	-	953,9	-	1 014,9
Оборотные активы	19,6	89,9	23,3	69,9
Долгосрочные обязательства	(1,1)	(174,9)	(1,1)	(186,6)
Краткосрочные обязательства	(0,1)	(131,9)	(0,2)	(81,0)
Чистые активы	18,4	737,0	22,0	817,2
Чистые активы, приходящиеся на неконтролирующую долю участия	5,5	221,1	6,6	245,2
Выручка	-	156,5	-	205,3
Чистый (убыток)/прибыль	(3,8)	12,8	(1,4)	(2,5)
Общий прочий совокупный доход	0,1	3,3	(3,2)	21,0
Общий совокупный (убыток) / доход	(3,7)	16,1	(4,6)	18,5
Чистый убыток, приходящийся на неконтролирующую долю участия	(1,1)	3,8	(0,5)	(0,8)
Общий прочий совокупный доход (убыток), приходящийся на неконтролирующую долю участия	-	1,0	(1,1)	6,2
Денежные средства от операционной деятельности	1,2	70,2	4,2	119,3
Денежные средства от инвестиционной деятельности	-	(20,2)	63,3	(23,3)
Денежные средства от финансовой деятельности, в том числе:	-	(50,6)	(67,7)	(113,9)
- Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующей доли участия	-	(15,3)	(20,4)	(13,5)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1,2	(0,6)	(0,2)	(17,9)

Налоги на прибыль

Корпорация осуществляет свою деятельность в ряде стран по всему миру, и, как следствие, облагается налогами на прибыль и ежегодно выплачивает их в соответствии с налоговыми режимами, которые определяются действующими в данной стране законами о налогах на прибыль. Корпорация подавала и продолжает подавать необходимую налоговую отчетность и уплачивать соответствующие налоги. Налоговое законодательство многих стран отличается сложностью и неоднозначностью толкования. Изменения в налоговом законодательстве или его интерпретация могут оказывать влияние на размер эффективной ставки налогообложения и на деятельность Корпорации. Периодически налоговая отчетность Корпорации будет пересматриваться, в связи с чем интерпретация Корпорацией законодательства страны в части налога на прибыль может стать предметом разногласий с налоговыми органами данной страны.

Налоговая система Казахстана сформировалась относительно недавно и характеризуется наличием регулярно вносимых в законодательные нормы, официальные комментарии и решения судебных органов изменений, которые зачастую содержат неоднозначные или противоречивые формулировки и могут по-разному толковаться налоговыми органами. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и проверок со стороны государственных органов, которые имеют право начислять существенные суммы штрафов и пеней. Как правило, проверка в отношении налогового года со стороны налоговых органов может проводиться на протяжении пяти последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее при определенных обстоятельствах срок проведения проверки в отношении налогового года может быть более длительным.

В силу данных обстоятельств налоговые риски в Казахстане могут быть более существенными, чем аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства Корпорации были полностью отражены в настоящей финансовой отчетности, исходя из толкования руководством действующего налогового законодательства, официальных комментариев и нормативных документов и решений судебных органов. Тем не менее толкования государственных органов могут отличаться от

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

32 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

мнения руководства и могут в значительной мере повлиять на данные настоящей консолидированной финансовой отчетности в случае обеспечения государственными органами обязательного применения своего толкования норм.

Законы о трансфертном ценообразовании

Законодательство о трансфертном ценообразовании, действующее в Республике Казахстан с 1 января 2009 г., предусматривает значительные изменения, сближающие правила местного трансфертного ценообразования с руководящими принципами ОЭСР, но в то же время создает дополнительную неопределенность в отношении практического применения налогового законодательства в определенных обстоятельствах. Правила трансфертного ценообразования предусматривают обязательство налогоплательщиков подготавливать документацию по трансфертному ценообразованию в отношении контролируемых сделок и предписывают основания и механизмы начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Правила трансфертного ценообразования устранили 10-процентное ограничение на максимально допустимую безопасную величину отклонения цен сделок от рыночных, которое действовало в соответствии с предыдущими правилами трансфертного ценообразования, применявшимися к сделкам до 31 декабря 2008 г. (включительно).

Условия ведения деятельности

Деятельность Корпорации в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Корпорация подвержена влиянию экономических и финансовых рынков Казахстана, отличающегося признаками развивающегося рынка. Нормативно-правовая база и система налогообложения Казахстана продолжают развиваться, однако допускают неоднозначность толкования и характеризуются частыми изменениями, которые наряду с другими препятствиями в правовой и налоговой сфере вносят вклад в проблемы, с которыми сталкиваются предприятия, действующие в Казахстане. Кроме того, существенная девальвация тенге и снижение цен на нефть повысили риск неопределенности в отношении условий ведения деятельности в Казахстане. Финансовая информация Корпорации, подготовленная для целей консолидированной отчетности, отражает оценку руководством влияния условий ведения деятельности в Казахстане на деятельность и финансовое положение Корпорации. Будущие условия ведения деятельности могут отличаться от оценки руководства.

Страхование

Страховая отрасль Казахстана находится в развивающемся состоянии, и многие формы страховой защиты, распространенные в других странах мира, здесь пока недоступны. Корпорация не имеет полной страховой защиты в части страхования своих производственных предприятий, страхования от сбоев в ведении обычной хозяйственной деятельности или страхования ответственности перед третьими лицами в отношении имущественного или экологического ущерба, возникающего в результате происшествий, которые затрагивают имущество корпорации или связаны с ее деятельностью. До тех пор, пока Корпорация не сможет получить адекватную страховую защиту, существует риск того, что ущерб, нанесенный отдельным объектам имущества Корпорации, или их уничтожение могут оказать существенное неблагоприятное воздействие на деятельность и финансовое положение Корпорации.

Вопросы защиты окружающей среды

По мнению Корпорации, в настоящее время она соблюдает все действующие законы и иные нормативно-правовые акты Республики Казахстан в сфере природоохранной деятельности. В то же время законы и иные нормативно-правовые акты Казахстана, направленные на защиту окружающей среды, могут измениться в будущем, при этом корпорация не может предсказать сроки или степень таких изменений. При возникновении таких изменений могут потребоваться от Корпорации модернизировать технологию для соответствия более строгим стандартам.

Обязательства

Все запасы полезных ископаемых в Казахстане принадлежат государству, а предоставление третьим лицам прав на разведку и добычу осуществляется уполномоченным компетентным органом. Права на недропользование предоставляются на ограниченный срок, и любое их продление должно быть согласовано до истечения срока действия соответствующего договора или лицензии. Компетентный орган может прекратить эти права, если Корпорация не выполнит свои договорные обязательства. По мнению руководства, на дату составления настоящего отчета Корпорация соблюдает свои договорные обязательства.

Санкции

Начиная с марта 2014 г. в США, Канаде и ЕС был принят ряд постановлений, директив и нормативных актов о введении санкций в форме визовых ограничений и блокировки активов отдельных физических и юридических лиц в ответ на события на Украине. Кроме того, были приняты меры по ограничению доступа определенных российских учреждений и организаций к западным рынкам капитала и прекращению поставок в Россию оборудования для реализации проектов разведки и добычи полезных ископаемых на шельфе, в частности арктическом, а также проектов разработки сланцевых месторождений.

2 августа 2017 г. в США был принят закон об ужесточении санкций, получивший название «Закон о противодействии противникам Америки посредством санкций» (H. R. 3364). Документ придает статус закона санкциям, которые были введены ранее исполнительными приказами президента США, вводит новые типы ограничений против российских физических и юридических лиц и устанавливает законодательные требования по контролю за намерениями президента США в вопросах отмены, приостановки или смягчения санкций в отношении России. 29 сентября 2017 г. в соответствии с требованиями закона «О противодействии противникам Америки посредством санкций» Министерство финансов США опубликовало директиву, согласно которой срок погашения разрешенных долговых обязательств лиц, включенных в санкционный список, в том числе «Газпромбанка» и Сбербанка,

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.

32 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

выступающих сторонами договоров банковского обслуживания с Корпорацией, сокращен до 14 дней. Начиная с 28 ноября 2017 г. резиденты США вправе совершать операции с новыми долговыми инструментами включенных в санкционный список лиц только со сроком погашения не более 14 дней.

Указанные постановления, директивы и нормативные акты не повлияли на операционную деятельность Корпорации, которая продолжает работать в обычном режиме. Ограничения в отношении «Газпромбанка» и Сбербанка не повлияли на взаимодействие Корпорации с указанными организациями. Однако в случае обострения событий на Украине или ухудшения отношений между Россией с одной стороны и США, ЕС и Канадой — с другой не исключена вероятность введения дополнительных санкций.

В случае их введения Корпорация может ощущать негативное влияние на свои активы, расположенные на территории США, Канады или стран — членов Евросоюза, и испытывать ограничения при реализации урана покупателям в указанных юрисдикциях или получении от них платежей, а также при взаимодействии со своей материнской компанией или обслуживании российскими банками, при этом каждое из таких обстоятельств может оказать существенное негативное влияние на деятельность Корпорации, ее финансовое положение и операционные показатели.

Условные налоговые обязательства.

1 марта 2018 г. Корпорация получила уведомление от Налоговой службы Канады касательно применимости положения об освобождении от налогов по прямым поставкам с предлагаемыми доначислением федерального налога на товары и услуги (GST) и единого налога с продаж (HST) по итогам аудита за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., в размере 4,7 млн долл. США. Расчетная величина процентов в отношении сумм налогов, которые могут быть доначислены за 2014 г., составляет 1,0 млн долл. США. Если бы Корпорация не подала заявление о применении указанного выше положения об освобождении от налогов на торговые операции в Канаде в 2015—2017 гг., сумма федерального налога на товары и услуги и единого налога с продаж применительно к этим операциям составила бы 6,6 млн долл. США, а предполагаемые проценты — 0,5 млн долл. США. По рассматриваемому вопросу не было признано или отражено никаких обязательств или резервов. Корпорация намерена отстаивать свою позицию и оценивает вероятность того, что федеральный налог на товары и услуги и единый налог с продаж не будут доначислены Налоговой службой Канады, как более высокую.

33 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

19 марта 2018 г. Корпорация и АО НАК «Казатомпром» подписали акционерное соглашение в отношении АО СП «Акбастау» и дополнительное соглашение к учредительному договору ТОО СП «Каратау», предусматривающие прямые права участников совместных предприятий на активы и их прямую ответственность по обязательствам таких совместных предприятий. Это привело к изменению классификации данного вида совместной деятельности с совместного предприятия на совместные операции. С 2018 г. доля Корпорации в активах, обязательствах, выручке и расходах АО СП «Акбастау» и ТОО СП «Каратау» будет отражена в ее консолидированной финансовой отчетности.