

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

Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на и за год, закончившийся
31 декабря 2011 г.

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО
СОСТОЯНИЮ И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.:	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5-6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-89

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО
СОСТОЯНИЮ И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее - «Компания») и ее дочерних предприятий (далее - «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности Группы, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., была утверждена руководством Группы 20 марта 2012 г.

От имени руководства Группы:

Арифханов А.А.
Заместитель Председателя
Правления

20 марта 2012 г.
Астана, Республика Казахстан



Башакова С.С.
Главный Бухгалтер

20 марта 2012 г.
Астана, Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» и его дочерних предприятий (далее - «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г. и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

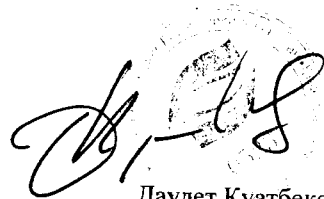
Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения нашего мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Даулет Куатбеков
Партнер по проекту
Квалифицированный аудитор,
Квалификационное свидетельство № 000052
от 15 февраля 2002 г.,
Республика Казахстан

Deloitte, LLP

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление аудиторской
деятельности в Республике Казахстан
№ 0000015, тип МФЮ-2, выданная Министерством финансов
Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

20 марта 2012 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.


	Примечание	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
Доход	7	321,951,168	230,938,870
Себестоимость реализации	8	(235,359,486)	(166,958,408)
Валовая прибыль		86,591,682	63,980,462
Расходы по реализации	9	(3,107,813)	(2,325,968)
Административные расходы	10	(17,080,916)	(13,264,911)
Финансовые доходы	11	5,466,166	5,306,714
Финансовые расходы	11	(11,983,154)	(9,926,646)
(Расходы)/доходы по курсовой разнице		(410,882)	426,632
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия в ассоциированных предприятиях	22	30,222,153	27,372,850
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия в совместно-контролируемых предприятиях	23	13,493,453	9,782,712
Прочие доходы	12	573,335	813,294
Прочие расходы	13	(6,949,489)	(8,496,867)
Прибыль до налогообложения		96,814,535	73,668,272
Расход по подоходному налогу	15	(17,125,492)	(13,729,672)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		79,689,043	59,938,600
Прочий совокупный доход			
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности		56,898	172,288
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога		56,898	172,288
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		79,745,941	60,110,888
Прибыль за год, относящаяся к:			
Владельцам Компании		78,337,759	59,014,067
Неконтрольным долям владения		1,351,284	924,533
		79,689,043	59,938,600
Итого совокупный доход за год, относящийся к:			
Владельцам Компании		78,394,657	59,186,355
Неконтрольным долям владения		1,351,284	924,533
		79,745,941	60,110,888
Прибыль на акцию от продолжаемой деятельности			
Базовая и разводненная (округление до тенге)	16	2,135	1,608

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 20 марта 2012 г. и от имени руководства ее подписали:


Арифханов А.А.
Заместитель Председателя Правления

20 марта 2012 г.
Астана, Республика Казахстан




Башаикова С.С.
Главный бухгалтер

20 марта 2012 г.
Астана, Республика Казахстан

Прилагаемые примечания на стр. 9-89 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.

	Примечание	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы	17	12,332,325	596,707
Основные средства	18	101,129,172	85,804,206
Затраты по подготовке к производству	19	35,085,277	23,182,158
Права на недропользование	20	8,326,060	1,767,044
Разведочные и оценочные активы,	21	2,698,188	5,785,231
Инвестиции в ассоциированные предприятия	22	83,330,514	60,919,935
Инвестиции в совместно-контролируемые предприятия	23	18,630,500	12,657,452
Прочие инвестиции	24	67,056,184	66,045,648
Инвестиционная недвижимость		800	800
Авансы уплаченные и прочая дебиторская задолженность	27	15,729,395	3,846,483
Запасы	28	8,101,277	6,550,761
Отложенные налоговые активы	29	1,337,427	1,738,329
Срочные депозиты	30	402,528	9,655
Займы, выданные связанным сторонам	31	10,824,384	10,751,444
Денежные средства, ограниченные в использовании	33	5,123,895	3,585,358
Итого долгосрочных активов		370,107,926	283,241,211
Краткосрочные активы			
Торговая дебиторская задолженность	25	62,379,438	56,066,466
Актив для распределения конечной контролирующей стороне	26	20,183,992	3,428,125
Предоплата по подоходному налогу		4,745,019	1,877,573
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	27	30,313,664	28,134,664
Запасы	28	54,767,733	55,759,613
Срочные депозиты	30	27,305,161	77,133,161
Займы, выданные связанным сторонам	31	20,000	512,000
Денежные средства и их эквиваленты	32	41,837,161	22,384,108
Итого краткосрочных активов		241,552,168	245,295,710
Итого активов		611,660,094	528,536,921

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 20 марта 2012 г. и от имени руководства ее подписали:

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г., (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Примечание	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	34	36,692,362	36,692,362
Дополнительно оплаченный капитал		4,928,671	4,806,535
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(1,087,601)	(1,144,499)
Нераспределенная прибыль		297,656,953	226,175,357
Итого собственный капитал акционеров материнской Компании		338,190,385	266,529,755
Неконтрольные доли владения		9,666,681	12,889,952
Итого капитала		347,857,066	279,419,707
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	35	94,670,518	110,612,788
Прочие финансовые обязательства	41	42,814,176	42,100,514
Резервы	36	9,677,230	6,598,668
Торговая кредиторская задолженность	37	686,945	587,452
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	38	1,712,642	1,691,324
Привилегированные акции	39	264,827	264,827
Субсидии		187,124	410,812
Отложенные налоговые обязательства	29	5,388,234	2,287,509
Итого долгосрочных обязательств		155,401,696	164,553,894
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	35	21,745,906	11,513,757
Прочие финансовые обязательства	41	4,588,641	2,490,612
Резервы	36	22,815,372	19,000,687
Торговая кредиторская задолженность	37	46,235,090	32,101,356
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	38	10,348,336	14,750,464
Начисленные обязательства	40	2,644,741	4,550,772
Субсидии		23,246	155,672
Итого краткосрочных обязательств		108,401,332	84,563,320
Итого обязательств		263,803,028	249,117,214
Итого капитала и обязательств		611,660,094	528,536,921

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 20 марта 2012 г. и от имени руководства ее подписали:

Прилагаемые примечания на стр. 9-89 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.

	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступление денежных средств от продаж	339,480,159	229,821,088
Вознаграждение полученное	2,658,065	1,580,602
Выплаты поставщикам	(231,641,151)	(170,670,945)
Выплаты работникам	(29,621,872)	(24,269,628)
Денежные средства от операций	80,875,201	36,461,117
Подоходный налог уплаченный	(19,795,131)	(9,987,639)
Вознаграждение уплаченное	(6,558,124)	(4,107,418)
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности	54,521,946	22,366,060
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выбытия основных средств	117,742	35,122
Поступления от выбытия инвестиций (за вычетом выбывших денежных средств)	-	402,330
Погашение срочных вкладов	77,161,608	23,010,532
Поступления от погашения выданных займов	500,000	1,705,500
Дивиденды полученные от ассоциированных предприятий и прочие инвестиции	19,718,517	5,690,305
Поступление субсидий	-	206,171
Займы, выданные связанным сторонам	(8,000)	(12,972,500)
Размещение срочных вкладов	(29,261,741)	(78,280,457)
Приобретение основных средств	(13,819,690)	(9,519,889)
Авансы выданные за основные средства	(11,520,220)	(1,026,711)
Приобретение нематериальных активов	(346,457)	(373,511)
Приобретение активов по разработке месторождения	(12,235,231)	(1,714,696)
Приобретение разведочных и оценочных активов	(273,744)	(6,586,288)
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств(Примечание 45)	(24,523,345)	-
Затраты по правам на недропользование	(22,841)	-
Приобретение инвестиций в ассоциированных предприятиях	(5,196,240)	(1,607,708)
Прочее	83,582	28,045
Потоки денежных средств, полученные/(использованные) в инвестиционной деятельности	373,940	(81,003,755)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выпуска облигаций	-	72,389,917
Поступления от взноса в капитал от участников с неконтролируемыми долями владения	1,329,470	2,076,970
Поступления от займов	3,244,123	17,144,271
Погашение заемных средств	(15,518,102)	(28,412,297)
Расходы по организации кредитов	(20,638)	(398,528)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(45,262)	(88,759)
Приобретение активов для распределения конечной контролирующей стороне	(15,297,525)	(3,121,321)
Дивиденды выплаченные акционеру	(8,983,560)	(8,425,392)
Потоки денежных средств, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	(35,291,494)	51,164,861
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	19,604,392	(7,472,834)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (Примечание 32)	22,384,108	30,082,948
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(151,339)	(226,006)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 32)	41,837,161	22,384,108

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 20 марта 2012 г. и от имени руководства ее подписали:

Прилагаемые примечания на стр. 9-89 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.**

тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль	Дополнительно оплаченный капитал	Итого собственный капитал акционеров материнской компании	Неконтрольные доли владения	Итого капитала
Остаток на 1 января 2010 г.	36,692,362	(1,316,787)	194,418,746	5,330,324	235,124,645	9,109,619	244,234,264
Прибыль за год	-	-	59,014,067	-	59,014,067	924,533	59,938,600
Доход от пересчета иностранной валюты	-	172,288	-	-	172,288	-	172,288
Итого совокупный доход за год	-	172,288	59,014,067	-	59,186,355	924,533	60,110,888
Дивиденды объявленные	-	-	(8,364,906)	-	(8,364,906)	-	(8,364,906)
Прочие распределения (Примечание 26)	-	-	(18,892,550)	-	(18,892,550)	-	(18,892,550)
Изменения в неконтрольной доли владения	-	-	-	(360,400)	(360,400)	2,855,800	2,495,400
Изменения в капитале ассоциированных предприятий	-	-	-	(163,389)	(163,389)	-	(163,389)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	36,692,362	(1,144,499)	226,175,357	4,806,535	266,529,755	12,889,952	279,419,707
Прибыль за год	-	-	78,337,759	-	78,337,759	1,351,284	79,689,043
Доход от пересчета иностранной валюты	-	56,898	-	-	56,898	-	56,898
Итого совокупный доход за год	-	56,898	78,337,759	-	78,394,657	1,351,284	79,745,941
Дивиденды объявленные	-	-	(8,852,110)	-	(8,852,110)	(169,764)	(9,021,874)
Прочие распределения (Примечание 34)	-	-	(3,837,361)	-	(3,837,361)	-	(3,837,361)
Изменения в неконтрольной доли владения	-	-	5,833,308	-	5,833,308	(4,404,791)	1,428,517
Изменения в капитале дочерних предприятий	-	-	-	122,136	122,136	-	122,136
Остаток на 31 декабря 2011 г.	36,692,362	(1,087,601)	297,656,953	4,928,671	338,190,385	9,666,681	347,857,066

Прилагаемые примечания на стр. 9-89 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее - «Компания») и его дочерние предприятия (вместе - «Группа») являются акционерным обществом и товариществами с ограниченной ответственностью согласно определению Гражданского кодекса Республики Казахстан. Компания была образована в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан № 3593 «Об образовании Национальной Атомной Компании «Казатомпром» от 14 июля 1997 г. и Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1148 «Вопросы Национальной Атомной Компании «Казатомпром» от 22 июля 1997 г.

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 г. № 669, 19 января 2009 г. АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Акционер») стало единственным владельцем Компании. Акционер полностью принадлежит Правительству Республики Казахстан.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кунаева, 10. В июне 2011г. Компания передислоцировала головной офис в г. Астана в соответствии с Решением Правления Акционера.

Основными видами деятельности Группы являются:

- Добыча урана, переработка и продажа урановой продукции.
- Производство и продажа изделий из бериллия, а также научные исследования и разработки.
- Производство и продажа изделий тантала, а также научные исследования и разработки.
- Производство и продажа электроэнергии, теплоэнергии и воды.
- Производство и продажа прочей продукции и предоставление услуг для основного производства.

Продукция Группы реализуется в Республике Казахстан, а также экспортируется за ее пределы.

(б) Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Казахстана.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Казахстане. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Мировая финансовая система продолжает выказывать признаки глубокого стресса, и многие страны в последние годы испытывают снижение или вовсе отсутствие роста экономики. Помимо этого существует неопределённость касательно кредитоспособности некоторых суверенных государств Еврозоны и финансовых институтов, на которые государственный долг таких стран оказывает свое влияние. Эти условия могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Казахстана, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Операционная среда, продолжение

Кроме того, в Казахстане сохраняется относительно высокий уровень инфляции. Согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 г. и 2010 г., составил соответственно 7.4% и 7.8%.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы минеральных ресурсов, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на минеральные ресурсы, которые в 2011 и 2010 гг. были подвержены значительным колебаниям.

Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы того влияния, которое оказывают экономические и политические условия в Республике Казахстан на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок руководства.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее «СМСБУ»).

(б) Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной операционной деятельности в обозримом будущем.

(в) База для оценки стоимости

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, которые должны учитываться по справедливой стоимости.

(г) Валюта представления

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (“тенге”).

Тенге не является конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату операции, курс установлен Казахстанской фондовой биржей («KASE»), Иностранная валюта, которая не котируется на KASE, валютная ставка рассчитывается Национальным Банком Республики Казахстан, используя кросс-курс по отношению к доллару США («доллар США») в соответствии с котировками полученными от «Reuters».

Прилагаемая финансовая отчетность представлена в тенге, и все числовые показатели округлены до ближайшей тысячи.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(д) Существенные бухгалтерские оценки и ключевые источники неопределенности в оценках

При применении учетной политики Группы, описанной в Примечании 3, Группа должна составлять суждения, оценки и допущения относительно балансовой стоимости активов и обязательств, информация о которой не очевидна из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и других факторах, которые считаются актуальными. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно пересматриваются. Изменения в расчетных оценках признаются в отчетном периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже приводится общее описание учетной политики, на которую влияют такие оценки или допущения, которые могут оказать существенное влияние на отражаемые в отчетности прибыли и убытки и финансовое положение Группы.

(i) Налог на прибыль

Группа облагается корпоративным подоходным налогом в Республике Казахстан. Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы, имеющие право налагать крупные штрафы и начислять пени. Эти обстоятельства могут создавать в Казахстане налоговые риски, более значительные по сравнению с другими странами. Группа признает обязательства по ожидаемым дополнительным налогам на основе своей интерпретации действующего налогового законодательства и суммы, которая вероятно может подлежать оплате в результате проверок налоговыми органами.

Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность. Если окончательный налоговый результат данных вопросов будет отличаться от сумм, первоначально начисленных Группой, такие различия будут влиять на резервы по подоходному налогу в том периоде, в котором они были определены.

Отложенные налоговые активы проверяются в конце каждого отчетного периода и уменьшаются в той мере, в какой маловероятно, что будет в наличии достаточная налогооблагаемая прибыль, чтобы позволить использовать все или часть отложенных налоговых активов. При оценке вероятности использования в будущем отложенных налоговых активов рассматриваются различные факторы; прошлые операционные результаты, операционные планы, истечение сроков переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Группа признала экономию по подоходному налогу по возникшим, но не признанным в предыдущие годы активам.

Отложенный подоходный налог отражается в отношении корректировок справедливой стоимости по приобретениям. Эти корректировки могут быть связаны с активами, такими как права недропользования, которые в основном не подходят для вычитаемых расходов в целях подоходного налога. В таких случаях резерв на отложенные налоги основывается на разнице между балансовой стоимостью актива и его нулевой базой подоходного налога. Налоговая база для целей подоходного налога при увеличении стоимости долгосрочного актива не учитывается при определении резерва по отложенному налогу, поскольку ожидается, что балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет использования, а не за счет продажи долгосрочного актива.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

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

Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

(ii) Запасы урана

Запасы урана являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств Группы, которые используются для оценки возмещаемой стоимости активов и для определения отчислений по износу и амортизации. При оценке суммы запасов урана Группа получает отчеты от специалистов геологов, которые проводят оценку запасов на основе методики подсчетов, определенной Государственной Комиссией Республики Казахстан по минеральным запасам (ГКЗ), для интерпретации геологических и разведочных данных и определения разведанных запасов (доказанных) и оцененных запасов (вероятных). Оценка запасов основана на экспертных оценках и опыте. Оценка запасов включает некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном связана с полнотой достоверной геологической и технической информации. Кроме того, наличие запасов не означает, что все запасы могут быть извлечены на экономически эффективной основе. Оценки запасов анализируются и корректируются на ежегодной основе. Запасы могут уточняться в результате проведения разведки и в результате погашения запасов в недрах при добыче урана. Количество урана, планируемого к добыче, может пересматриваться в результате осуществления проектов по увеличению добычи, изменений в производственных мощностях или изменений в стратегии разработки.

(iii) Износ затрат по подготовке к производству

Износ затрат по подготовке и производству Группы начисляется в течение срока использования соответствующего месторождения, по производственному методу, исходя из запасов урана. Любые изменения в запасах урана напрямую отразятся на ставках износа и балансовой стоимости активов. Любое изменение ставки износа применяется на перспективной основе, что может привести к более высокому износу в будущие периоды.

(iv) Обесценение активов

В конце каждого отчетного периода Группа проводит оценку основных средств и нематериальных активов с определенным сроком использования для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с их балансовой стоимостью. Превышение балансовой стоимости над стоимостью возмещения признается в качестве обесценения.

Возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы представляет собой наибольшую из двух величин: эксплуатационной ценности этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и эксплуатационной ценности. Расчет эксплуатационной ценности требует от Группы составлять оценки будущего движения денег Группы. Оценка будущего движения денег включает значительные оценки и допущения относительно товарных цен, уровня продаж, прибыльности, цен на уран и дисконтных ставок. В связи с субъективным характером, эти оценки могут отличаться от фактических результатов деятельности и движения денег; любые такие разницы могут привести к обесценению в будущие периоды и уменьшить балансовую стоимость соответствующего актива.

(v) Защита окружающей среды и восстановление месторождений

Группа должна соблюдать ряд законов и положений по защите окружающей среды и на их основе создала резерв по восстановлению месторождения. Группа оценивает затраты по восстановлению месторождения на основе понимания руководством текущих законодательных и контрактных требований. Резерв основан на оценке руководством общей стоимости восстановления, которая дисконтирована до её чистой текущей стоимости, и в последующем списывается на расходы в течение оценочного срока использования месторождения. Оценка общих затрат требует от руководства использования ряда допущений, включая допущения о величине дисконтной ставки. Изменение в данных допущениях или изменения в законах об охране окружающей среды могут привести к изменениям в резерве в будущем периоде. Любое такое изменение будет учитываться в момент пересмотра, и сумма расходов в каждом периоде будет меняться на перспективной основе.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке консолидированной финансовой отчетности, описаны в примечаниях 3(а) - 3(ч).

(а) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа имеет полномочия определять финансовую и хозяйственную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимается влияние потенциальных прав голосования, которые могут быть использованы на момент проведения такой оценки. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

(ii) *Неконтрольные доли владения в дочерних предприятиях*

Неконтрольные доли владения в дочерних предприятиях определяются отдельно от акционерного капитала Группы. Доли неконтролирующих участников могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или по пропорциональной части неконтрольных долей владения в справедливой стоимости идентифицированных чистых активах приобретаемой компании. Выбор оценки делается на основе приобретения. После приобретения балансовая стоимость неконтрольных долей владения представляет собой сумму этих долей при первоначальном признании плюс часть неконтрольных долей владения в последующих изменениях в акционерном капитале. Общий совокупный доход относится на неконтрольные доли владения, даже если это приводит к дефициту сальдо неконтрольных долей владения («НДВ»).

Изменения в долевом участии Группы в дочерних компаниях, которые не приводят к потере контроля, отражаются в учете как операции с долевыми инструментами. Балансовая стоимость контрольных и неконтрольных долей Группы корректируется для отражения изменений их относительного участия в дочерней организации. Любая разница между суммой, на которую производится корректировка неконтрольных долей, и справедливой стоимостью выплаченного или полученного возмещения, при наличии такового, признается непосредственно в капитале и относится на владельцев Компании.

Когда Группа теряет контроль над дочерней организацией, она

- прекращает признание активов (в том числе любой гудвил) и обязательств по их балансовой стоимости на дату утраты контроля;
- прекращает признание балансовой стоимости любых неконтрольных долей участия в бывшей дочерней организации на дату утраты контроля (включая любые относимые на них компоненты прочего совокупного дохода);
- признает любую инвестицию, сохраняющуюся в бывшей дочерней организации, по ее справедливой стоимости на дату утраты контроля;
- признает любую возникшую разницу как прибыль или убыток в прибыли или убытке, относимой(ом) на материнскую организацию.

(iii) *Сделки по объединению бизнеса*

Сделки по объединению бизнеса учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнесов, оценивается по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма справедливых стоимостей на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых на себя Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевого ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы как правило отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(a) Принципы консолидации, продолжение

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые активы и обязательства, или активы, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам», соответственно;
- обязательства или долевые инструменты, связанные с соглашениями о выплатах долевыми инструментами приобретаемой компании или соглашениями о выплатах долевыми инструментами Группы, заключенные для замены соглашениями о выплатах долевыми инструментами приобретаемой компании, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты долевыми инструментами» на дату приобретения; и
- активы (или группы выбытия), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность», оцениваются в соответствии с этим стандартом.

Гудвил рассчитывается как превышение суммы переданного вознаграждения, стоимости НДС в приобретенном бизнесе и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенном бизнесе над величиной его идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после переоценки стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости НДС в приобретенном бизнесе и справедливой стоимости ранее принадлежавших покупателю долей владения (при наличии таковых) в приобретенном бизнесе, такое превышение сразу относится на прибыль или убыток в качестве дохода от приобретения долей владения по цене ниже справедливой стоимости.

Если первоначальный учет объединения бизнеса не завершен к концу отчетного периода, в котором происходит объединение, Группа отражает в отчетности предварительные суммы по статьям, по которым бухгалтерский учет не завершен. Эти предварительные суммы корректируются в течение периода оценки, или признаются дополнительные активы или обязательства, для отражения новой информации о фактах и обстоятельствах, которые существовали на дату приобретения, которые, если бы были известны, повлияли бы на суммы, отраженные на эту дату.

(iv) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, определенной на дату приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения, если имеются.

Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими единицами Группы (или группами генерирующих единиц), которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка на предмет обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости любого гудвила данной единицы, а затем на остальные активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива в единице. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу и эксплуатационной ценности. Расчет эксплуатационной ценности требует от Группы выработки оценок относительно будущих денежных потоков Группы. Оценка будущих денежных потоков требует значительных оценок и допущений в отношении товарных цен, уровня продаж, рентабельности, цен на уран и ставок дисконтирования. Любой убыток от обесценения гудвила признается непосредственно в прибыли или убытке в консолидированном отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения, признанный по гудвилу, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии соответствующей генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(a) Принципы консолидации, продолжение

(v) Совместно - контролируемые предприятия

Совместно - контролируемые предприятиями являются те предприятия, над деятельностью которых Группа осуществляет совместный контроль. В консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах в совместно контролируемых предприятиях, учитываемых методом долевого участия. Если доля Группы в убытках совместно - контролируемого предприятия превышает ее долю участия в этом совместно-контролируемом предприятии, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства либо произвела выплаты от имени объекта инвестиций. Если впоследствии объект инвестиций отражает прибыль, инвестор возобновляет признание своей доли в этой прибыли только после того, как его доля в прибыли будет равна доле не признанных потерь. Любой гудвил, возникающий в результате приобретения доли Группы в совместно контролируемой компании, учитывается в соответствии с учетной политикой Группы по гудвилу, возникающему при объединении бизнеса (см. Примечание 3 (a) выше).

(vi) Ассоциированные предприятия

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия. В консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах ассоциированных предприятий, учитываемых методом долевого участия, с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения существенного влияния до даты прекращения этого существенного влияния. Если доля Группы в убытках ассоциированного предприятия превышает ее долю участия в этом ассоциированном предприятии, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательство либо произвела выплаты от имени объекта инвестиций. Если ассоциированная компания впоследствии отражает прибыль, инвестор возобновляет признание своей доли в этой прибыли только после того, как его доля в прибыли будет равна доле не признанных потерь.

Любое превышение стоимости приобретения над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ассоциированной компании, признанных на дату приобретения, признается в качестве гудвила, который включается в балансовую стоимость инвестиции. Любое превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения, после переоценки, немедленно признаются в прибылях или убытках.

Требования МСБУ 39 применяются для определения того, необходимо ли признавать какой-либо убыток от обесценения в отношении инвестиции Группы в ассоциированную компанию. При необходимости, вся балансовая стоимость инвестиции (включая гудвил) проверяется на предмет обесценения в соответствии с МСФО 36 «Обесценение активов» как одного актива путем сравнения его возмещаемой стоимости (большей суммы среди эксплуатационной стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу) с его балансовой стоимостью. Любой признанный убыток от обесценения образует часть балансовой стоимости инвестиции. Любое сторнирование этого убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО 36 в той мере, в какой возмещаемая стоимость инвестиции в дальнейшем увеличивается.

(vii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с инвестиционными объектами, учитываемыми методом долевого участия, элиминируется за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

2 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Принципы консолидации, продолжение

(viii) Продажа контрольного интереса в дочерних предприятиях

Прибыль или убыток от продажи интереса в дочерних предприятиях, при котором происходит потеря контроля, признаются в составе консолидированного отчета о совокупном доходе.

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, только если обменные курсы изменяются существенно в течение этого периода; в этом случае используются обменные курсы на дату совершения сделки. За исключением курсовых разниц, возникающие при пересчете имеющихся в наличии для продажи долевых инструментов, признанных непосредственно в составе прочего совокупного дохода, все такие курсовые разницы отражаются в составе прибыли или убытка.

(в) Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются на балансе Группы, когда Группа становится стороной контрактных положений по инструменту.

Все обычные покупки или продажи финансовых активов признаются и списываются на основе даты заключения сделки. Обычные покупки или продажи - это покупки или продажи финансовых активов, которые требуют поставки активов в сроки оговоренные в договорах, установленные законодательством или принятые на рынке.

(i) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, на банковских счетах и на депозитах до востребования с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по себестоимости, которая приблизительно равна справедливой стоимости в связи с их краткосрочным характером.

(ii) Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете и снимаются с учета в момент совершения сделки, если ее условия требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, относящиеся к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»), которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: финансовые активы ОССЧПУ; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

(iii) Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок, до чистой балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету. Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов категории ОССЧПУ.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(iv) *Финансовые активы категории ОССЧПУ*

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем; или
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть обозначен как ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который в противном случае мог бы возникнуть; или
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегии Группы, и информация о такой группе представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовый актив является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в консолидированном отчете о совокупном доходе. Чистые прибыли или убытки, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе, включают любые дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу в консолидированном отчете о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 4.

(v) *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Акции и погашаемые облигации Группы, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости, которая может быть надежно определена. У Группы также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП. Справедливая стоимость данных инвестиций не может быть надежно определена, поэтому инвестиции, по которым расчет производится путем поставки таких некотируемых долевых инструментов, оцениваются по себестоимости, за минусом накопленных убытков от обесценения на конец каждого отчетного периода. Справедливая стоимость определяется в порядке, определенном в Примечании 4.

Прибыли и убытки от изменений в справедливой стоимости признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в резерве переоценки инвестиций, за исключением убытков от обесценения, процентов, рассчитанных по методу эффективной процентной ставки, и прибылей и убытков от курсовой разницы по денежным активам, которые признаются непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе за год. При выбытии или обесценении инвестиции совокупный доход или убыток, ранее признанные в резерве переоценки инвестиций, включается в прибыль или убыток за год.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(v) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам категории ИНДП, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при возникновении у Группы права на их получение.

Справедливая стоимость денежных активов ИНДП, выраженных в иностранной валюте, определяется в той же иностранной валюте и переводится по обменному курсу на отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы, которые признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, определяются на основе амортизированной стоимости денежного актива. Прочие положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

(vi) Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом любого обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

(vii) Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по активу или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа ни передает, ни сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанным с ним возможным обязательством на суммы, которые она может быть должна выплатить. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном выбытии финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой возмещения, полученного и подлежащего получению, и накопленной прибылью или убытком, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода и накоплены в капитале, отражаются в составе прибыли или убытка.

При выбытии финансового актива не в полном объеме (например, когда Группа сохраняет возможность выкупа части переданного актива или сохраняется остаточный интерес, который не приводит к сохранению практически всех рисков и выгод от владения, и Группа сохраняет контроль), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость финансового актива между частью, которую она продолжает признавать при продолжающемся участии, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительной справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределяемой на части, которая больше не признается, и суммой вознаграждения, полученного за часть, которая больше не признается, и любой накопленной прибылью или убытком, распределенным на нее, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, отражаются в прибылях или убытках. Накопленная прибыль или убыток, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, распределяется между частью, которая продолжает признаваться, и частью, которая больше не признается, исходя из относительной справедливой стоимости этих частей.

(viii) Финансовые обязательства и капитал

Долговые и долевыми финансовыми инструментами классифицируются как финансовые обязательства или капитал, исходя из сути соответствующего договора и определений финансового обязательства и долевого инструмента.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(ix) Долевые инструменты

Долевой инструмент – это любой контракт, который свидетельствует об остаточном участии в активе организации после вычета всех его обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, учитываются по полученной прибыли, за вычетом прямых затрат на выпуск.

(x) Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая заемные средства, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом затрат по оформлению сделки.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной расчетной ставки.

(xi) Прекращение учета финансовых обязательств

Группа прекращает учет финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, отменены или истекли. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства и уплаченного или подлежащего уплате вознаграждения отражаются в составе прибыли или убытка.

(xii) Производные финансовые инструменты

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения производного контракта и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Суммарная прибыль или убыток признается в консолидированном отчете о совокупном доходе, только если производный инструмент не признается и действителен как инструмент хеджирования, в этом случае срок признания в консолидированном отчете о совокупном доходе зависит от характера отношений хеджирования.

Производный инструмент с положительной справедливой стоимостью признается в качестве финансового актива, а производный инструмент с отрицательной справедливой стоимостью - в качестве финансового обязательства. Производный инструмент отражаются как долгосрочный актив или долгосрочное обязательство в случае, если оставшийся срок действия инструмента превышает 12 месяцев и его продажа или погашение не предполагается в течение ближайших 12 месяцев. Прочие производные инструменты включаются в краткосрочные активы или краткосрочные обязательства.

(xiii) Встроенные производные инструменты

Встроенные производные инструменты отделяются от основного контракта и учитываются отдельно, если экономические характеристики и риски основного контракта и встроенного инструмента не связаны, независимый инструмент, предусматривающий условия, аналогичные условиям встроенного производного инструмента, подпадает под определение производного инструмента, и если комбинированный инструмент не определяется как ОССЧПУ.

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Соответствующие затраты по сделке признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения. После первоначального признания производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, и ее изменения признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г., (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Акционерный капитал

(i) Простые акции

Простые акции классифицируются в категорию капитала.

(ii) Привилегированные акции

Привилегированные акции классифицируются как капитал, если они не подлежат обязательному выкупу, или могут быть выкуплены только по выбору Компании, а дивиденды по ним выплачиваются по усмотрению Компании. Дивиденды по таким акциям признаются как распределения (выплаты акционерам) и отражаются в составе капитала.

Привилегированные акции классифицируются как обязательства, если они подлежат обязательному выкупу либо на определенную дату, либо по выбору акционеров, или если выплата дивидендов по ним является обязательной. Дивиденды по таким акциям признаются как процентные расходы в отчете о совокупном доходе.

(iii) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательство и вычитаются из величины капитала по состоянию на отчетную дату, если только они объявлены до или на отчетную дату. Информация о дивидендах объявляется, если они предлагаются до отчетной даты или предлагаются или объявляются после отчетной даты, но до даты, когда консолидированная финансовая отчетность утверждена для выпуска.

(iv) Распределение

Если акционером Компании по своему усмотрению принимается решение о приобретении актива, то такое приобретение рассматривается, как начисление в пользу Акционера. Затраты на такое приобретение отражаются в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале, как распределение.

(д) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Фактическая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2005 г., т.е. на дату перехода МСФО, была определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

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

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

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств признаются в нетто-величине по строке «прочих доходов/расходов» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно достоверно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(д) Основные средства, продолжение

(iii) Амортизация

Амортизация основных средств, используемых для добычи урана и его предварительной обработки, начисляется на основе производственного метода в отношении тех статей, для которых данная основа наилучшим образом отражает структуру потребления. Земельные участки не амортизируются.

Следующие виды активов амортизируются с использованием производственного метода на основании извлекаемых запасов определенного месторождения, к которому относятся данные активы, в течение срока действия лицензии:

- производственные здания и сооружения
- машины и оборудование

Амортизация прочих основных средств отражается в отчете о совокупном доходе на основании прямолинейного метода на протяжении ожидаемого срока их полезного использования. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования представлены следующим образом:

- | | |
|-------------------------|-------------|
| • здания | 10 - 45 лет |
| • машины и оборудование | 2 - 5 лет |
| • транспортные средства | 2 - 10 лет |
| • прочее | 3 - 20 лет |

Методы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

(е) Затраты по подготовке к производству

Группа использует метод расчета, установленный Государственной комиссией Республики Казахстан по минеральным ресурсам (ГКЗ). Эта методика последовательно применяется во все периоды.

Затраты по подготовке к производству включают в себя капитализированные затраты по бурению технологических закачных и откачных скважин и магистральную внешнюю обвязку их поверхностными коммуникациями, оборудованием и контрольно-измерительной аппаратурой и другие затраты по подготовке к добыче. Затраты по подготовке к производству оцениваются по себестоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Затраты по подготовке к производству списываются на издержки производства по производственному методу, основанному на оценках доказанных и вероятных запасов, с момента начала добычи урана. Расчет доказанных и вероятных запасов основывается на отчетах о запасах, которые являются составной частью каждого контракта на недропользование. Данные отчеты о запасах вводятся в модели осуществимости, которые утверждаются правительством Республики Казахстан, и в них подробно описываются общие доказанные запасы и ожидаемая планируемая добыча по годам.

Разведочные и оценочные активы при демонстрации рентабельности извлечения урана подлежат включению в затраты по подготовке к производству, а также в затраты по подготовке к производству включаются оценочные затраты по восстановлению участка, стоимость ионообменной смолы, и капитализируются вышеуказанные затраты по подготовке к производству, понесенные в период после утверждения технико-экономического обоснования.

Капитализированные затраты по подготовке к производству оцениваются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ж) Права недропользования

Права недропользования учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Права недропользования амортизируются по производственному методу, основанному на доказанных и вероятных запасах, с момента начала добычи урана.

Капитализированная стоимость приобретения прав недропользования включает подписной бонус, бонус коммерческого обнаружения, стоимость приобретения прав недропользования и капитализированные исторические затраты.

Группа обязана возместить исторические затраты, понесенные Правительством в отношении лицензированных территорий до выдачи лицензий. Данные исторические затраты признаются как часть стоимости приобретения с соответствующим признанием обязательства, равного приведенной стоимости выплат, производимых в течение срока действия лицензии.

Расчеты доказанных запасов основаны на отчетах о запасах, которые являются неотъемлемой частью каждого контракта на недропользование. Данные отчеты о запасах включаются в технико-экономические модели, которые утверждены Правительством и в которых представлена детальная информация в части ожидаемых объемов добычи по годам.

(з) Нематериальные активы

(i) Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в момент их возникновения. Деятельность по разработке связана с применением результатов научных исследований при планировании или проектировании производства новых или существенно усовершенствованных изделий и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, изделие или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точки зрения, вероятность получения будущих экономических выгод является высокой, и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданной деловой репутации и торговых марок, признаются в отчете о совокупном доходе по мере возникновения.

(iv) Амортизация нематериальных активов

Амортизационные отчисления по нематериальным активам, отличным от деловой репутации, начисляются с момента их готовности к использованию и признаются в отчете о совокупном доходе с использованием прямолинейного метода на протяжении соответствующих сроков их полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Лицензии и патенты от 4 до 7 лет;
- Программное обеспечение от 3 до 6 лет;
- Прочее от 2 до 7 лет.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(и) Разведочные и оценочные активы

Группа использует модель учета по фактическим затратам.

Разведочные и оценочные активы включают капитализированные расходы, понесенные после получения Группой законных прав на разведку конкретного региона и до утверждения возможности осуществления коммерчески рентабельного производства, такие как затраты на геологические и геофизические исследования, вскрышные работы и накладные расходы, относящиеся к разведочным работам.

Деятельность до приобретения прав недропользования считается доразведочной. Все затраты по деятельности до разведки относятся на расходы по мере их понесения и включают такие затраты как проектные работы по операциям, технико-экономическая оценка проекта и накладные расходы, связанные с деятельностью до разведки.

Решение о расторжении контракта о недропользовании после истечения периода разведки и оценки зависит от успеха разведки и оценки минеральных ресурсов и решения Группы о переходе к стадии добычи (разработки).

Разведочные и оценочные активы классифицируются как материальные или нематериальные в зависимости от их характера.

Разведочные и оценочные активы переводятся в затраты по подготовке к производству после демонстрации рентабельности извлечения урана.

Разведочные и оценочные активы оцениваются на предмет обесценения, и любые убытки от обесценения признаются до изменений в классификации.

Кроме того, разведочные и оценочные активы оцениваются на предмет обесценения, когда факты и обстоятельства говорят о том, что балансовая стоимость разведочно-оценочного актива может превышать стоимость его возмещения.

Все общие накладные расходы, не относящиеся непосредственно к деятельности по разведке и оценке, относятся на текущие расходы по мере их возникновения.

(i) Амортизация разведочных и оценочных активов

Разведочные и оценочные активы в части материальных и нематериальных активов амортизируются в период опытной добычи по производственному методу до момента утверждения технико-экономического обоснования. После утверждения технико-экономического обоснования разведочные и оценочные активы в части материальных и нематериальных активов переводятся в состав затрат по подготовке к производству и прав на недропользование соответственно.

(к) Арендованные активы

Договоры аренды, по условиям которых Группа принимает на себя по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицируются как договоры финансовой аренды. При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой Группы, применимой к активам подобного класса.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

Платежи по операционной аренде признаются в прибылях или убытках по прямолинейному методу в течение срока аренды. Стимулы по договору аренды признаются как неотъемлемая часть общих затрат по аренде в течение срока аренды.

Минимальные арендные платежи по финансовой аренде распределяются между финансовыми расходами и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы распределяются на каждый период в течение срока аренды для обеспечения постоянной периодической процентной ставки по оставшемуся балансу обязательства.

Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра минимальных арендных платежей в течение оставшегося срока аренды, когда больше нет непредвиденных обязательств и корректировка аренды известна.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(л) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости реализации. Фактическая себестоимость запасов определяется по принципу средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение, затраты на производство или подготовку и прочие расходы, понесенные на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного объема производства при нормативной загрузке производственных мощностей предприятия.

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

(м) Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость, которая представляет собой имущество, удерживаемое для получения дохода от аренды и/или для увеличения стоимости капитала (включая незавершенное строительство для таких целей), первоначально оценивается по себестоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная недвижимость оценивается по фактической стоимости.

(н) Распределение неденежных активов Владельцам

Группа признает обязательство по распределению активов своим владельцам (в данном случае конечной контролирующей стороне), когда Группа заключила безотзывное обязательство передать такие активы, без вознаграждения, владельцам (что включает, среди прочего, разрешение владельцев Компании), и сумма обязательства может быть надежно оценена. Когда обязательство признается, Компания также признает его как распределение владельцам в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

(о) Обесценение

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива. По отдельности существенные финансовые активы тестируются на предмет обесценения. Оставшиеся финансовые активы оцениваются коллективно в группах, имеющих аналогичные характеристики кредитного риска.

Объективным свидетельством обесценения вложений в долевые ценные бумаги категории ИНДП считается значительное или длительное падение их справедливой стоимости ниже стоимости приобретения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. Все убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(o) Обесценение, продолжение

Когда определяется убыток от обесценения в отношении финансового актива ИНДП, используя объективные свидетельства такого обесценения, доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются на финансовые результаты за период несмотря на то, что финансовый актив не был списан. Сумма обесценения рассчитывается путем ссылки на его текущую справедливую стоимость.

Убыток от обесценения сторнируется, если сторнирование может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения. Для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и финансовых активов ИНДП, которые представляют собой долговые ценные бумаги, сторнирование отражается в отчете о совокупном доходе. Сторнирование признается в той степени, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает амортизированной стоимости, которая бы была определена, если бы обесценение не было признано.

(ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы представляет собой наибольшую из двух величин: эксплуатационной ценности этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете эксплуатационной ценности ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («генерирующая единица»). Гудвил, приобретенный в результате приобретения бизнеса, с целью проверки на предмет обесценения, распределяется на генерирующие единицы, которые, как ожидается, выиграют от синергии объединения.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или генерирующей единицы, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о совокупном доходе.

В отношении других активов убытки от обесценения, признанные в предыдущие периоды, оцениваются на каждую отчетную дату на наличие признаков уменьшения или отсутствия убытка от обесценения. Убыток от обесценения сторнируется, если было изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения сторнируется только в той мере, в какой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не признавался.

(п) Вознаграждения работникам

(i) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, относящихся к выплате компенсаций в случае потери трудоспособности, профессионального заболевания и потери кормильца, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые персонал заработал в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их текущей стоимости. Предполагаемый размер компенсации рассчитывается на основании действующего законодательства. Ставка дисконтирования представляет собой безрисковую ставку вознаграждения по государственным облигациям.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(п) Вознаграждения работникам, продолжение

(ii) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно достоверно оценить.

(р) Пенсионные обязательства

Организации Группы производят удержания отчислений в государственные пенсионные фонды со своих работников, в соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенным в действие с 1 января 1998 г.

Все сотрудники имеют право на гарантированное пенсионное обеспечение, при наличии трудового стажа, по состоянию на 1 января 1998 г., в размере, пропорциональном трудовому стажу, и если у них есть трудовой стаж на 1 января 1998 г. Они также имеют право на пенсионные выплаты из накопительных пенсионных фондов за счет индивидуальных пенсионных накоплений, образовавшихся в результате обязательных взносов сотрудников в размере 10% из заработной платы, но не более 119,992 тенге в месяц за 2011 г. (2010 г.: 112,140 тенге в месяц).

(с) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Группы возникло юридическое или конструктивное обязательство, величину которого можно достоверно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству.

(i) Восстановление месторождений

Деятельность Группы регулируется различными законами и положениями по защите окружающей среды. Группа оценивает резервы по восстановлению месторождения на основе понимания руководством текущих требований законодательства и условий лицензионных соглашений. Резерв определяется путем оценки будущих денежных затрат, которые Группа понесет на восстановление урона на месторождениях, имеющегося на отчетную дату, и такие денежные потоки дисконтированы до их текущей стоимости. Фактические затраты, понесенные в будущие периоды, могут существенно отличаться от суммы резерва. Будущие изменения в законах и положениях по защите окружающей среды, срок действия лицензий на месторождения и дисконтные ставки могут повлиять на балансовую стоимость данного резерва. По таким затратам, когда они станут известны, будет создаваться дополнительный резерв на перспективной основе по мере появления новой информации, законов и оценок.

(т) Гарантии

При заключении Группой договоров о предоставлении гарантий с целью обеспечения платежеспособности ассоциированных и совместно контролируемых организаций Группы и прочих связанных сторон, Группа рассматривает указанные договоры в качестве условных договоров и учитывает их как таковые. В связи с этим Группа рассматривает договор гарантий как условное обязательство до того момента, пока не станет вероятным осуществление платежа Группой по соответствующей гарантии.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(у) Доход

(i) Продажа товаров

Величина дохода от продажи товаров оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения, с учетом всех предоставленных торговых скидок и уступок. Доход признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты, потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить и участие в управлении проданными товарами прекращено.

Момент передачи рисков и выгоды варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи. При продаже урановой, танталовой, бериллиевой продукции передача рисков и выгод обычно происходит в соответствии с классификацией INCOTERMS на условиях DAF (доставка товаров до границы), DDU (доставки без оплаты пошлины), FOB (франко-борт) и (CIF) (стоимость, страхование и фрахт).

Доход от продажи электроэнергии и воды (далее – «коммунальные услуги») отражается по справедливой стоимости возмещения полученного или подлежащего получению, за вычетом резервов. Доход признается тогда, когда риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, и величину дохода можно надежно оценить, что происходит после предоставления коммунальных услуг клиенту.

Объем поставленных коммунальных услуг определяется на основании показаний счетчиков. Показания счетчиков контролируются ежемесячно Отделом продаж Группы.

(ii) Услуги

Доход от предоставления услуг признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в той части, которая относится к завершенной стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности работ по договору оценивается на основе обзоров выполненных объемов работ в соответствии с контрактами.

(ф) Прочие доходы и расходы

(i) Субсидии

Субсидии первоначально признаются как отсроченный доход (представляются как отсроченные субсидии в отчете о финансовом положении), когда он получен и у Группы существует обоснованная уверенность в том, что Группа выполнит все условия, связанные с субсидией. Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в отчете о совокупном доходе на систематической основе в тех же периодах, в которых были признаны соответствующие расходы. Субсидии, компенсирующие затраты Группы на приобретение актива, зачитываются за счет соответствующего актива на систематической основе на протяжении срока полезного использования этого актива.

(ii) Социальные платежи

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, не оговариваются контрактами на недропользование и не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их осуществления.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(х) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам (в том числе по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), дивидендный доход, изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается при начислении в консолидированном отчете о совокупном доходе, если существует высокая вероятность получения Группой экономических выгод, и величина доходов может быть достоверно определена, с использованием метода эффективной процентной ставки, которая рассчитывается так, чтобы обеспечить дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока до погашения финансового актива до чистой балансовой стоимости данного актива на момент его признания. Дивидендный доход признается в консолидированном отчете о совокупном доходе в тот момент, когда у Группы появляется право на получение соответствующего платежа (если существует высокая вероятность получения Группой экономических выгод, и величина доходов может быть достоверно определена)

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, зачет дисконта по резервам, дивиденды по привилегированным акциям, классифицированным как обязательства, отрицательные курсовые разницы, изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, а также убытки от обесценения, признанные по финансовым активам.

Затраты по займам включают курсовые разницы, возникающие в результате привлечения займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением заемных средств, связанных с квалифицируемыми активами, которые отражаются в составе фактической стоимости таких активов.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются по нетто-величине.

(ц) Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расход по налогу на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках за исключением той его части, которая относится к статьям, признаваемым непосредственно в составе капитала, в этом случае он также признается в составе капитала, соответственно.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог отражается по временным разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и налоговой базой, используемой для расчета налогооблагаемой прибыли или которая возникает в результате первоначального признания гудвила. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц в связи с первоначальным признанием активов или обязательств в сделке, которая не является объединением бизнеса и не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенный налог определяется по налоговым ставкам, которые должны быть применены к временным разницам, когда они сторнируются, в соответствии с законами, которые были приняты или по существу приняты на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если существует законодательно установленное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, и они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом по одному и тому же налогооблагаемому предприятию, либо по разным налогооблагаемым предприятиям, но они намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе.

Обязательства признаются по налогооблагаемым временным разницам, связанным с инвестициями в ассоциированные предприятия, за исключением случаев, когда Группа может контролировать сторнирование временной разницы и когда вероятно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ц) Расход по налогу на прибыль, продолжение

Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы временные разницы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Дополнительные суммы подоходного налога, возникающие при распределении дивидендов, признаются в момент признания обязательства по оплате соответствующего дивиденда.

В соответствии с налоговым режимом, действующим в Казахстане, требуется производить авансовые платежи подоходного налога, оцененного на основе фактических данных по корпоративному подоходному налогу за предыдущий отчетный период. Авансы должны производиться ежемесячно, путем внесения равномерных платежей. Налоговая декларация за отчетный период представляется в налоговые органы до 31 марта следующего года. В результате фактического начисления налога производится доплата или получается переплата по подоходному налогу.

(ч) Принятие новых и пересмотренных стандартов

Принятые стандарты, существенно не влияющие на консолидированную финансовую отчетность

Группа приняла следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные КМСФО и Комитетом по интерпретациям международной финансовой отчетности (КИМСФО) в текущем году. Их принятие не оказало существенного влияния на суммы, отраженные в настоящей финансовой отчетности.

Поправки к МСФО 3	«Объединение бизнеса»
МСБУ 27	«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»
МСБУ 24	«Раскрытие информации о связанных сторонах»
Поправки к МСБУ 32	«Финансовые инструменты: представление информации – Классификация выпусков прав на акции»
КИМСФО 14	«Предварительная оплата минимальных требований к финансированию»
КИМСФО 19	«Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной финансовой информации были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочного применения которых Группа не проводила:

МСБУ 1 (изменен)	«Представление финансовой отчетности» - поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода ⁴ .
МСБУ 12 (изменен)	«Отложенные налоги – возмещение базовых активов» ⁵ .
МСБУ 19 (пересмотрен)	«Вознаграждения работникам» ²
МСБУ 27 (пересмотрен)	«Отдельная финансовая отчетность» ³ .
МСБУ 28 (пересмотрен)	«Инвестиции в ассоциированные предприятия и в совместные предприятия» ³
МСБУ 32	«Финансовые инструменты: представление информации» ⁷
МСФО 7 (изменен)	«Финансовые инструменты: раскрытие информации – предоставление пояснений по применению правил зачета и требований по раскрытию информации» ⁷
МСФО 7 (изменен)	«Финансовые инструменты: раскрытие информации – Перевод финансовых активов» ¹
МСФО 9	«Финансовые инструменты» ⁶
МСФО 10	«Консолидированная финансовая отчетность» ³
МСФО 11	«Договоры подряда» ³ .
МСФО 12	«Раскрытие участия в прочих компаниях» ³
МСФО 13	«Оценка справедливой стоимости» ²

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ч) Принятие новых и пересмотренных стандартов, продолжение

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2011 г., с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г., с возможностью досрочного применения.

³ Каждый из пяти стандартов действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г., с возможностью досрочного применения, разрешенного в случае применения всех из «пакета пяти» стандартов (только МСФО 12 может быть применен самостоятельно).

⁴ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 г., с возможностью досрочного применения.

⁵ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 г., с возможностью досрочного применения.

⁶ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 г., с возможностью досрочного применения.

⁷ Поправки к МСБУ 32 действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 г. Соответствующие поправки к МСФО 7 в отношении требований по раскрытию информации – для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.

Группа не предполагает, что принятие следующих стандартов окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах, за исключением следующего:

Поправки к МСФО 7 вводят дополнительные раскрытия информации, которые предназначены для того, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности углубить понимание передачи финансовых активов (например, секьюритизации), в том числе понимание возможных последствий любых рисков, которые могут оставаться в компании, которая передала активы. Поправки также требуют дополнительных раскрытий, если большая сумма сделок по передаче осуществляется в конце отчетного периода.

В соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» требуется ретроспективное применение стандарта, за исключением того, что в первый год применения от организации не требуется предоставление сравнительной информации для раскрытий информации в соответствии с требованиями поправок за периоды, начинающиеся до 1 июля 2011 г. В настоящее время Группа оценивает влияние измененного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 г. и дополненный в октябре 2010 г., вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств.

- Согласно МСФО 9 все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости.
- Наиболее значительным последствием МСФО 9 в плане классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве ОССЧПУ), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению несоответствия в учете прибылей или убытков. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ч) Принятие новых и пересмотренных стандартов, продолжение

Руководство Группы ожидает, что МСФО 9 будет принят в консолидированной финансовой отчетности Группы за годовой период, начинающийся с 1 января 2015 г., и что применение нового стандарта может оказать значительное влияние на суммы в отчетности в отношении финансовых активов и финансовых обязательств Группы. Однако не представляется возможным обеспечить разумную оценку этого эффекта до проведения подробного обзора.

В мае 2011 г. был опубликован пакет из пяти стандартов по консолидации, договорам подряда, ассоциированным компаниям и раскрытиям информации, в том числе МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12, МСБУ 27 (с изменениями 2011 года) и МСБУ 28 (с изменениями 2011 г.). Основные требования этих пяти стандартов описаны ниже.

МСФО 10 заменяет собой все указания по контролю и консолидации, содержащиеся в МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО 10 вводит единую консолидационную модель, основывающуюся на едином определении контроля для всех предприятий – объектов инвестирования, независимо от того, контролируется ли предприятие через права голоса или через иную договоренность, как это часто бывает в случае предприятий специального назначения. Единое определение контроля в МСФО 10 сопровождается подробными инструкциями по применению и основывается на том, имеются ли у инвестора: (а) властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестирования; (б) права или риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестирования; и (в) возможность использовать властные полномочия для влияния на результаты деятельности предприятия – объекта инвестирования.

МСФО 11 заменяет собой МСФО 31 «Участие в совместной деятельности» новыми требованиями к учету совместной деятельности, классифицируя их или как «совместную деятельность», или «совместное предприятие» (исключена возможность классификации как «совместно контролируемые активы»). В соответствии с МСФО 11, договоры подряда классифицируются как совместная деятельность или совместные предприятия, в зависимости от прав и обязанностей сторон соглашений. В противоположность этому, в соответствии с МСФО 31, есть три типа договоров подряда: совместно контролируемые компании, совместно контролируемые активы и совместно контролируемые операции.

МСФО 12 увеличивает требования к раскрытию информации о консолидированных и неконсолидированных предприятиях, в которых имеется участие, с тем, чтобы у пользователей отчетности имелась возможность оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с участием в дочерних предприятиях, зависимых компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидированных структурированных предприятиях.

Руководство Группы предполагает, что пакет из пяти стандартов будет принят в консолидированной финансовой отчетности Группы за годовой период, начинающийся с 1 января 2013 г., и что применение новых стандартов может оказать значительное влияние на суммы отчетности в отношении консолидированной финансовой отчетности группы. Однако не представляется возможным обеспечить разумную оценку этого эффекта до проведения подробного обзора.

4 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

(а) Инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости долговых инструментов являются котируемые цены на активном рынке. Если рынок финансового инструмента не является активным, то Группа устанавливает справедливую стоимость, используя метод оценки. Цель применения метода оценки состоит в том, чтобы определить, какой была бы цена операции на дату измерения при совершении мотивированного нормальными деловыми соображениями обмена между независимыми сторонами. Приемы оценки включают использование информации о недавних рыночных операциях между независимыми, хорошо осведомленными, желающими совершить такие операции сторонами, при наличии таковой, сопоставление с текущей справедливой стоимостью другого, практически идентичного инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и моделей оценки опциона. Если существует метод оценки, широко используемый участниками рынка для определения цены инструмента, и было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает надежные расчетные оценки цен, полученных на основе фактических рыночных операций, то предприятие использует этот метод. Выбранный метод оценки максимально использует рыночные исходные данные. Метод оценки включает все факторы, которые учитывались бы участниками рынка при установлении цены, и соответствует общепринятой экономической методологии ценообразования финансовых инструментов. Группа периодически выверяет метод оценки и проверяет его правильность, используя информацию о ценах в наблюдаемых текущих рыночных операциях с таким же инструментом (т.е. без модификации и внесения изменений), или исходя из имеющихся наблюдаемых рыночных данных.

Инвестиции в долевые инструменты, по которым нет котируемых рыночных цен на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, а также связанных с ними производных инструментов, расчеты по которым должны производиться путем поставки таких некотируемых долевых инструментов, которые должны оцениваться по себестоимости.

(б) Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность

Справедливая стоимость долгосрочной торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной процентной ставке по состоянию на отчетную дату.

Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по себестоимости, за вычетом резерва на обесценение сомнительных долгов. Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность приблизительно равна справедливой стоимости в связи с ее краткосрочным характером.

(в) Непроизводные финансовые обязательства

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

5 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Принятие МСФО 8 «Операционные сегменты»

Группа основываясь на информации регулярно проверяется руководителем, который отвечает за принятие операционных решений. Им как мы определили, является наш исполнительный директор, для распределения ресурсов на сегменты и для оценки их работы. Таким образом, отчетные сегменты Группы в соответствии с МСФО 8 представлены следующим образом:

Урановая продукция	- Добыча урана, переработка и продажа урановой продукции.
Бериллиевая продукция	- Производство и продажа изделий из бериллия, а также научные исследования и разработки.
Танталовая продукция	- Производство и продажа изделий тантала, а также научные исследования и разработки.
Энергоресурсы	- Производство и продажа электроэнергии, теплоэнергии и воды.
Прочие операции	- Производство и продажа прочей продукции и предоставление услуг для основного производства.

Ниже представлена информация по отчетным сегментам Группы.

Межсегментные продажи производятся по существующим рыночным ценам.

Учетная политика отчетных сегментов соответствует учетной политике Группы, описанной в Примечании 3. Сегментная прибыль является фактором, который используется руководством для управления своим бизнесом и представляет собой валовую прибыль, получаемую каждым сегментом. Это показатель, который предоставляется в отчетности управляющему директору для целей распределения ресурсов и оценки результатов деятельности сегментов.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г., (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

5 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Доходы и результаты сегментов, продолжение

Ниже приводится анализ доходов и результатов Группы по отчетным сегментам в 2011 г.:

	Урановая продукция тыс.тенге	Бериллиевая продукция тыс.тенге	Ганталовая продукция тыс.тенге	Энергоресурсы тыс.тенге	Прочее тыс.тенге	Элиминация тыс.тенге	Консолидация тыс.тенге
Доход							
Внешние продажи	249,616,464	7,791,351	6,404,787	30,578,856	27,559,710		321,951,168
Межсегментные продажи	-	-	-	-	16,514,936	(16,514,936)	-
Итого дохода	249,616,464	7,791,351	6,404,787	30,578,856	44,074,646	(16,514,936)	321,951,168
Результат сегмента	73,731,027	852,360	1,158,871	5,099,592	9,652,442	(3,902,610)	86,591,682
Расходы по реализации							(3,107,813)
Административные расходы							(17,080,916)
Финансовые доходы							5,466,166
Финансовые расходы							(11,983,154)
Отрицательная курсовая разница							(410,882)
Доля в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых предприятий							43,715,606
Прочие доходы							573,335
Прочие расходы							(6,949,489)
Прибыль до налогообложения							96,814,535

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г., (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

5 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Доходы и результаты сегментов

Ниже приводится анализ доходов и результатов Группы по отчетным сегментам в 2010 г.:

	Урановая продукция тыс.тенге	Бериллиевая продукция тыс.тенге	Танталовая продукция тыс.тенге	Энергоресурсы тыс.тенге	Прочее тыс.тенге	Элиминация тыс.тенге	Консолидация тыс.тенге
Доход							
Внешние продажи	171,564,873	5,300,798	4,676,462	26,526,968	22,869,769	-	230,938,870
Межсегментные продажи					15,441,998	(15,441,998)	
Итого дохода	171,564,873	5,300,798	4,676,462	26,526,968	38,311,767	(15,441,998)	230,938,870
Результат сегмента	55,063,763	791,813	712,796	2,048,415	8,145,822	(2,782,147)	63,980,462
Расходы по реализации							(2,325,968)
Административные расходы							(13,264,911)
Финансовые доходы							5,306,714
Положительная курсовая разница							426,632
Финансовые расходы							(9,926,646)
Доля в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых предприятий							37,155,562
Прочие доходы							813,294
Прочие расходы							(8,496,867)
Прибыль до налогообложения							73,668,272

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Доходы и результаты сегментов, продолжение

Для целей мониторинга результатов работы сегментов и распределения ресурсов между сегментами:

- все активы распределяются между отчетными сегментами, кроме инвестиций в ассоциированные и совместно контролируемые предприятия, финансовых активов и налоговых активов; и
- все обязательства распределяются на отчетные сегменты, кроме финансовых обязательств, текущих и отсроченных налоговых обязательств, и прочих обязательств.

(б) Сегментные активы

	2011	2010
	тыс.тенге	тыс.тенге
Урановая продукция	291,942,293	248,910,694
Бериллиевая продукция	5,670,804	6,076,231
Танталовая продукция	7,710,041	5,469,869
Энергоресурсы	22,689,893	21,778,077
Прочее	29,941,957	19,496,195
Элиминации	(6,035,539)	(31,884,362)
Итого сегментных активов	351,919,449	269,846,704
Нераспределенные активы	259,740,645	258,690,217
Консолидированные активы	611,660,094	528,536,921

(в) Сегментные обязательства

	2011	2010
	тыс.тенге	тыс.тенге
Урановая продукция	110,950,765	98,022,792
Бериллиевая продукция	451,178	630,708
Танталовая продукция	613,423	567,768
Энергоресурсы	4,771,454	6,612,860
Прочее	2,231,028	1,588,374
Элиминации	22,464,129	15,540,113
Итого сегментных обязательств	141,481,977	122,962,615
Нераспределенные обязательства	122,321,051	126,154,599
Консолидированные обязательства	263,803,028	249,117,214

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

5 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Географическая информация

Ниже представлен доход Группы от внешних клиентов по географическому расположению:

	Доход от внешних клиентов	
	2011	2010
	<u>тыс.тенге</u>	<u>тыс.тенге</u>
Казахстан	62,474,479	48,608,536
Китай	123,984,121	96,855,090
Япония	33,769,990	33,360,465
США	6,415,808	20,449,435
Южная Корея	13,666,382	7,988,764
Россия	51,729,319	5,473,297
Франция	14,168,926	4,267,060
Германия	6,112,012	2,211,115
Аргентина	1,255,892	1,999,183
Австрия	359,008	1,006,679
Бельгия	1,295,852	1,395,377
Индия	6,608,503	4,711,194
Швейцария	31,298	2,486,112
Прочие	79,578	126,563
	<u>321,951,168</u>	<u>230,938,870</u>

(д) Прочая сегментная информация

Ниже представлен износ затрат на подготовку к производству, разведочных и оценочных активов, основных средств и амортизация прав недропользования и нематериальных активов, начисленных за период:

	Износ и амортизация	
	2011	2010
	<u>тыс.тенге</u>	<u>тыс.тенге</u>
Урановая продукция	13,459,453	9,303,661
Бериллиевая продукция	226,840	174,215
Танталовая продукция	308,413	156,830
Энергоресурсы	2,204,719	1,979,293
Прочее	1,210,316	878,953
	<u>17,409,741</u>	<u>12,492,952</u>

Ниже представлена часть вышеуказанного износа и амортизации отраженного в себестоимости реализации:

	Износ и амортизация	
	2011	2010
	<u>тыс.тенге</u>	<u>тыс.тенге</u>
Урановая продукция	12,943,900	9,761,056
Бериллиевая продукция	130,978	106,123
Танталовая продукция	178,078	95,533
Энергоресурсы	2,031,407	1,116,076
Прочее	940,723	708,588
Олиминации	(1,070,284)	(1,881,032)
	<u>15,154,802</u>	<u>9,906,344</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

	Увеличение долгосрочных активов	
	2011 тыс.тенге	2010 тыс.тенге
Урановая продукция	47,969,950	20,382,063
Бериллиевая продукция	409,264	399,915
Танталовая продукция	556,436	360,006
Энергоресурсы	1,627,700	3,157,383
Прочее	15,130,564	2,368,889
	65,693,914	26,668,256

Кроме износа и амортизации, указанных выше, убытки от обесценения на сумму 1,177,104 тыс. тенге (2010 г.: 876,533тыс. тенге) были признаны в отношении основных средств (Примечание 18). Эти убытки от обесценения были отнесены на следующие отчетные сегменты:

	Обесценение	
	2011 тыс.тенге	2010 тыс.тенге
Урановая продукция	430,333	580,902
Бериллиевая продукция	93,383	120,265
Танталовая продукция	126,964	108,263
Прочее	526,424	67,103
	1,177,104	876,533

6 ПРИОБРЕТЕНИЕ БИЗНЕСА, ВЫБЫТИЕ ИНВЕСТИЦИЙ И НЕКОНТРОЛИРУЕМЫХ ДОЛЕЙ ВЛАДЕНИЯ

Данная консолидированная финансовая отчетность включает следующие группы:

	Страна	31.12.2011	31.12.2010
		Право	Право
ТОО «МАЭК – Казатомпром»	Казахстан	100%	100%
ТОО «Горнорудная компания»	Казахстан	100%	100%
ТОО «Казатомпром Демеу»	Казахстан	90%	90%
ТОО «Байланыс-НАК»	Казахстан	100%	100%
АО «Тайканыр: Транспорт и Логистика»	Казахстан	100%	100%
ТОО «Корган-Казатомпром»	Казахстан	100%	100%
ТОО «Аппак»	Казахстан	65%	65%
ТОО «Семизбай –U»	Казахстан	51%	51%
АО «Ульбинский Металлургический завод»	Казахстан	90%	90%
АО «Волковгеология»	Казахстан	90%	90%
ТОО «Институт высоких технологий»	Казахстан	100%	100%
ТОО «Кызылту»	Казахстан	76%	76%
ТОО «СП «SARECO»	Казахстан	51%	51%
ТОО «Экоэнергомаш»	Казахстан	100%	100%
ТОО «Кварц»	Казахстан	100%	
ТОО «Silicon»;	Казахстан	100%	
ТОО «Bergstein»;	Казахстан	100%	
ТОО «Astana Solar»	Казахстан	100%	
ТОО «СП «КТ Редкометалльная компания»	Казахстан	51%	
ТОО «ДП «Орталык»	Казахстан	100%	

**6 ПРИОБРЕТЕНИЕ БИЗНЕСА, ВЫБЫТИЕ ИНВЕСТИЦИЙ И НЕКОНТРОЛИРУЕМЫХ ДОЛЕЙ
ВЛАДЕНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

SARECO

24 марта 2010 г. Компания и Sumitomo Corporation подписали учредительный документ об образовании СП "Summit Atom Rare Earth Company" (SARECO). SARECO было образовано для работы в отрасли редких и редкоземельных металлов. Компания и Sumitomo Corporation имеют 51% и 49% доли в SARECO, соответственно. Цель совместного предприятия – создание вертикально интегрированной компании по производству редкоземельной продукции с высоким уровнем добавленной стоимости. SARECO занимается строительными и коммерческими операциями по обогащению руды, гидрометаллургическим производством концентратов редких металлов, химическим производством по распаду редких металлов в отдельные оксиды металлов. SARECO также занимается экспортом произведенной продукции.

В апреле и сентябре 2011 г. участники "SARECO" произвели дополнительный взнос в уставный капитал Товарищества на общую сумму 1,953,000 тыс. тенге. Взносы партнеров пропорциональны их долевого участию, соответственно в результате данного вноса не было изменений в долевого участии.

ТОО «Экоэнергомаш»

В марте 2010 г. Компания создала дочернюю организацию со 100 % долей владения ТОО «Экоэнергомаш» и произвела взнос в уставный капитал Товарищества в сумме 250,000 тыс. тенге. Основными видами деятельности являются производство вертикально-осевых ветроэнергетических станций в комплексных энергосистемах снабжения автономных объектов на основе возобновляемых источников энергии.

В июне 2011 г. Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал ТОО «ЭкоЭнергоМаш» на сумму 800,000 тыс. тенге.

ТОО «Аппак»

В апреле 2010 г. все партнеры внесли дополнительный акционерный капитал ТОО Аппак на общую сумму 5.3 млрд. тенге. Взносы партнеров пропорциональны их долевого участию, соответственно в результате данного вноса не было изменений в долевого участии.

ТОО «Казатомпром – Демеу»

28 января 2010 г. Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал ТОО «Казатомпром – Демеу» на сумму 3,604,000 тыс. тенге. Взнос не привел к изменениям структуре долевого участия.

В декабре 2011 г. Компания внесла дополнительный взнос в уставный капитал ТОО «Казатомпром – Демеу» на сумму 1,000,000 тыс. тенге. Взнос не привел к изменениям структуре долевого участия.

ТОО «Bergstein construction»

В ноябре 2011 г. Компания приобрела 100% долю участия в ТОО «Bergstein Construction» в сумме 3,294,781 тыс. тенге и произвела взнос в уставный капитал Товарищества на сумму 191,793 тыс. тенге. Основными видами деятельности являются производство кремния солнечного качества, кремниевых пластин и фотоэлектрических пластин.

ТОО «Кварц»

В ноябре 2011 г. Компания приобрела 100 % долю участия в ТОО «Кварц» за 1,000 тыс. тенге (Примечание 45) и произвела взнос в уставный капитал Товарищества в сумме 241,000 тыс. тенге. Основными видами деятельности являются добыча и переработка жильного кварца, первичная переработка минерального сырья.

ТОО «МК «Kaz Silicon»

В ноябре 2011 г. Компания приобрела 100 % долю участия в ТОО «МК «Kaz Silicon» за 4,750,000 тыс. тенге и произвела взнос в уставный капитал Товарищества в сумме 2,508,000 тыс. тенге. Основными видами деятельности являются производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6 ПРИОБРЕТЕНИЕ БИЗНЕСА, ВЫБЫТИЕ ИНВЕСТИЦИЙ И НЕКОНТРОЛИРУЕМЫХ ДОЛЕЙ ВЛАДЕНИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

ТОО «Astana Solar»

В декабре 2011 г. Компания создала дочернюю организацию со 100 % долей владения ТОО «Astana Solar» и произвела взнос в уставный капитал Товарищества в сумме 52,000 тыс. тенге. Основными видами деятельности являются производство кремния солнечного качества, кремниевых пластин, фотоэлектрических пластин(ячеек), фотоэлектрических модулей и электрических систем на их основе, организация проектирования и строительства производства кремния солнечного качества, кремниевых пластин, фотоэлектрических пластин (ячеек), фотоэлектрических модулей и электрических систем на их основе.

ТОО «ДП «Орталык» (Примечание 45)

В декабре 2011 г. Компания приобрела 100 % долю участия в ТОО «ДП «Орталык» за 21,124,874 тыс. тенге. Основными видами деятельности являются оказание услуг по добыче, переработке до химического концентрата урана и услуг по горно-подготовительным работам.

ТОО СП КТ «Редкометалльная компания»

В ноябре 2011 г. ТОО СП КТ «Редкометалльная компания» было создано как совместное предприятие с Компанией и еще одним участником. Компания приобрела 51% долю владения и произвела взнос в уставный капитал Товарищества в сумме 382,500 тыс. тенге. Основными видами деятельности являются выполнение технико-экономического обоснования на разведку месторождений редких и редкоземельных металлов и экстракцию редких и редкоземельных металлов.

7 ДОХОД

	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
Доход от продажи урановой продукции	249,616,464	171,564,873
Доход от продажи энергоресурсов	30,578,856	26,284,167
Доход от предоставленных услуг по переработке	9,335,873	4,593,001
Доход от бурения скважин	8,853,018	9,673,497
Доход от продажи бериллиевой продукции	7,791,351	5,300,798
Доход от продажи танталовой продукции	6,404,787	4,676,462
Доход от услуг по транспортировке	5,270,197	2,961,941
Доход от исследований и разработок	347,298	316,598
Доход от продажи приобретенных товаров	279,117	2,368,343
Прочее	3,474,207	3,199,190
	321,951,168	230,938,870

8 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
Сырье и материалы	154,933,623	103,245,715
Переработка и прочие услуги	26,321,803	19,845,049
Оплата труда персонала	21,579,748	15,366,100
Износ и амортизация	15,154,802	10,060,514
Налоги кроме подоходного налога	10,758,581	8,827,503
Техническое обслуживание и ремонт	2,218,600	5,010,243
Коммунальные услуги	1,522,556	2,002,180
Расходы по аренде	488,186	647,364
Расходы по транспортировке	300,033	412,677
Исследования и разработки	248,476	139,779
Прочее	1,833,078	1,401,284
	235,359,486	166,958,408

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

9 РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	1,403,857	1,006,542
Оплата труда персонала	598,175	409,569
Комиссионное вознаграждение	266,240	268,628
Сырье и материалы	225,970	196,782
Аренда	134,623	80,413
Расходы на рекламу и маркетинг	62,782	47,339
Страхование грузов	59,901	50,349
Командировочные расходы	46,221	28,919
Износ и амортизация	42,295	24,117
Таможенные пошлины	8,402	48,497
Налоги кроме подоходного налога	248	39,338
Прочее	259,099	125,475
	3,107,813	2,325,968

10 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
Оплата труда персонала	11,471,815	7,425,520
Налоги кроме подоходного налога	968,104	1,657,931
Консультационные, аудиторские и информационные услуги	757,536	480,364
Износ и амортизация	665,249	524,566
Аренда	491,124	274,946
Сырье и материалы	396,607	254,435
Командировочные расходы	386,087	317,050
Начисленные премии	294,114	216,447
Расходы на обучение	287,423	267,043
Техническое обслуживание и ремонт	203,873	328,544
Банковские комиссии	165,950	141,637
Услуги связи	123,969	109,258
Корпоративные мероприятия	98,179	73,255
Расходы на исследования	93,869	361,677
Коммунальные услуги	89,897	83,128
Канцелярские товары	78,969	88,330
Представительские расходы	58,915	65,563
Охранные услуги	53,528	34,621
Страхование	37,696	40,049
Прочее	358,012	520,547
	17,080,916	13,264,911

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

11 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
<i>Финансовые доходы</i>		
Процентный доход по срочным депозитам и депозитам до востребования, и текущим счетам	3,651,783	1,750,887
Дивидендный доход	1,606,827	3,551,893
Прочие финансовые доходы	207,556	3,934
Итого	5,466,166	5,306,714

	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
<i>Финансовые расходы</i>		
Процентные расходы по кредитам и займам	6,310,567	4,794,115
Высвобождение дисконта по прочим финансовым обязательствам	4,724,601	4,388,107
Высвобождение дисконта по резервам	494,618	353,171
Убыток от продажи иностранной валюты	80,784	57,577
Дивидендные расходы по привилегированным акциям	52,965	53,610
Прочие финансовые расходы	319,619	280,066
Итого	11,983,154	9,926,646

12 ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
Безвозмездно полученное имущество	128,447	-
Доход от штрафов и пеней	118,730	-
Прибыль от продажи инвестиционной недвижимости	-	418,650
Проценты по торговой дебиторской задолженности	-	103,126
Списание обязательств	19,427	11,196
Прочее	306,731	280,322
Итого	573,335	813,294

13 ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
Спонсорская помощь и благотворительность	1,279,063	2,619,205
Обесценение инвестиций в ассоциированные организации	992,249	-
Обесценение долгосрочных активов	973,602	622,382
Расходы на социальную сферу	887,480	1,215,648
Убыток от выбытия долгосрочных активов	607,828	116,625
Убытки от остановки производства	444,877	244,254
Невозмещаемый налог на добавленную стоимость («НДС»)	339,929	2,438,747
Резерв по трансфертному ценообразованию	-	467,569
Прочее	1,424,461	772,437
Итого	6,949,489	8,496,867

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

14 ОПЛАТА ТРУДА ПЕРСОНАЛА

	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
Заработная плата	37,753,730	30,497,519
Социальный налог и социальные отчисления	3,502,831	2,763,156
	41,256,561	33,260,675

15 РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
<i>Расход по текущему налогу</i>		
Текущий год	15,432,005	12,456,258
Недоначислено в предыдущие годы	20,916	325,561
	15,452,921	12,781,819
<i>Расход/(экономию) по отложенному налогу</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	1,672,571	947,853
	17,125,492	13,729,672

Компании, базирующиеся в Казахстане, облагаются подоходным налогом, определяемым в соответствии с законами Республики Казахстан. В 2010 и 2011 гг. ставка подоходного налога составляла 20%. В ноябре 2009 г. была утверждена следующая поправка, снижающая ставку корпоративного подоходного налога до 17.5% с 1 января 2013 г.; 15% с 1 января 2014г. В ноябре 2010 г. были внесены изменения, и ставка была утверждена в размере 20% начиная с 1 января 2011 г. без снижения в следующих годах.

Сверка эффективной ставки налога:

	2011 тыс. тенге	%	2010 тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	96,814,535	100	73,668,271	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	19,362,907	20.00	14,733,656	20.00
Налоговый эффект от:				
Изменение ставки налога	229,060	0.24	659,711	0.9
Необлагаемый налогом доход	(405,007)	(0.42)	(710,379)	(0.96)
Невычитаемые расходы	3,284,576	3.39	960,778	1.3
Корректировки по трансфертному ценообразованию	4,124,266	4.26	4,930,963	6.69
Элиминация маржи в готовой продукции	106,597	0.11	(363,467)	(0.49)
Доля результатов ассоциированных предприятий	(6,044,431)	(6.24)	(5,474,570)	(8.82)
Доля результатов совместно-контролируемых предприятий	(2,698,691)	(2.79)	(1,956,542)	(1.87)
Использование ранее непризнанных налоговых убытков	(905,147)	(0.93)	(19,495)	0.03
Убытки текущего года, в отношении которого не был признан отложенный налоговый актив	50,446	0.05	643,456	0.87
Недоначислено в предыдущие годы	20,916	0.02	325,561	0.44
	17,125,492	17.69	13,729,672	18.21

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

16 ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая и разводненная прибыль на акцию:

	<u>2011 тенге</u>	<u>2010 тенге</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию	2,135	1,608

Группа не выпускала простые акции с потенциально разводняющим эффектом. Прибыль за год, относящаяся к владельцам Группы, и средневзвешенное количество простых акций, используемое для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию, представлены следующим образом:

	<u>2011 тыс. тенге</u>	<u>2010 тыс. тенге</u>
Прибыль за год, относящаяся к владельцам Компании	78,337,759	59,014,067
Прибыль, используемый для расчета итоговой базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>78,337,759</u>	<u>59,014,067</u>
	<u>2011 тыс. тенге</u>	<u>2010 тыс. тенге</u>
Средневзвешенное количество простых акций в целях расчета базовой прибыли на акцию	36,692,361	36,692,361

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

17 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>Тыс. тенге</i>	Лицензии и патенты	Программное обеспечение	Гудвил	Прочие	Итого
На 1 января 2010 г.	29,131	268,590	-	102,567	400,288
Поступления	149	112,732	-	375,902	488,783
Выбытия	-	(884)	-	(62,375)	(63,259)
На 31 декабря 2010 г.	29,280	380,438	-	416,094	825,812
На 1 января 2011 г.	29,280	380,438	-	416,094	825,812
Поступления	17,401	202,011	-	934,077	1,153,489
Поступления через объединение бизнеса (Примечание 45)	22,734	4,389	10,696,216	1,040	10,724,379
Выбытия	(335)	(55,223)	-	(1,299)	(56,857)
На 31 декабря 2011 г.	69,080	531,615	10,696,216	1,349,912	12,646,823
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>					
На 1 января 2010 г.	10,960	134,846	-	62,935	208,741
Начисленная амортизация	6,488	64,626	-	9,108	80,222
Выбытия	-	(519)	-	(59,339)	(59,858)
На 31 декабря 2010 г.	17,448	198,953	-	12,704	229,105
На 1 января 2011 г.	17,448	198,953	-	12,704	229,105
Начисленная амортизация	7,545	75,252	-	58,952	141,749
Выбытия	(335)	(55,073)	-	(948)	(56,356)
На 31 декабря 2011 г.	24,658	219,132	-	70,708	314,498
<i>Чистая балансовая стоимость</i>					
На 31 декабря 2010 г.	11,832	181,485	-	403,390	596,707
На 31 декабря 2011 г.	44,422	312,483	10,696,216	1,279,204	12,332,325

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Распределение гудвила на генерирующие единицы

Гудвил для целей тестирования обесценения был отнесенного на следующие генерирующие единицы:

	2011	2010
	<u>тыс. тенге</u>	<u>тыс. тенге</u>
Добыча урана	10,110,256	-
Производство кварца	<u>585,960</u>	<u>-</u>
	<u>10,696,216</u>	<u>-</u>

Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основе расчетов эксплуатационной стоимости. Основные допущения в отношении эксплуатационной стоимости включают допущения в отношении ставок дисконтирования, темпов роста и ожидаемых изменений отпускных цен и прямых затрат в течение периода.

Группа составляет прогнозы движения денежных средств после налогообложения, полученные на основе самых последних финансовых бюджетов, утвержденных руководством.

Ставки, используемые для дисконтирования прогнозируемого движения денежных средств, составили 10% и 12% по производству урана и производству кварца, соответственно, основанные на средневзвешенной стоимости капитала для соответствующей генерирующей единицы.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

18 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Тыс. тенге

	Земля	Здания,	Машины и оборудование	Транспорт	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2010 г.	93,951	46,787,749	37,796,644	5,791,689	2,662,306	6,299,387	99,431,726
Поступления	22,309	1,317,366	4,207,359	1,484,884	289,258	8,107,495	15,428,671
Переводы	1,790	3,376,132	2,258,724	20,773	77,454	(5,734,873)	-
Выбытия	(1,902)	(130,830)	(550,850)	(46,298)	(66,206)	(239,952)	(1,036,038)
Курсовая разница	-	-	32	-	433	-	465
На 31 декабря 2010 г.	116,148	51,350,417	43,711,909	7,251,048	2,963,245	8,432,057	113,824,824
На 1 января 2011 г.	116,148	51,350,417	43,711,909	7,251,048	2,963,245	8,432,057	113,824,824
Поступления	52,326	3,606,446	4,330,668	1,358,027	405,173	8,995,553	18,748,193
Переводы	78,097	3,703,706	2,924,000	(75,051)	8,067	(8,199,620)	(1,560,801)
Поступления через обесценение бязгеса (Примечание 45)	4,256	5,763,350	2,272,313	194,144	130,778	158,521	8,523,362
Выбытия	(79)	(154,778)	(760,469)	(98,923)	(112,267)	(8,198)	(1,134,714)
Курсовая разница	-	-	58	-	2,700	-	2,758
На 31 декабря 2011 г.	250,748	64,269,141	52,478,479	8,629,245	3,397,696	9,378,313	138,403,622
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>							
На 1 января 2010 г.	-	5,655,244	11,483,180	1,785,826	735,218	564,936	20,224,404
Начисленная амортизация	-	2,286,637	4,113,669	832,372	358,435	-	7,591,113
Выбытия	-	(109,224)	(499,930)	(28,887)	(43,893)	-	(681,934)
Поступления	-	4,838	1,758	3,043	582	-	10,221
Обесценение	-	165,407	61,106	(157)	38,946	611,231	876,533
Курсовая разница	-	-	39	-	242	-	281
На 31 декабря 2010 г.	-	8,002,902	15,159,822	2,592,197	1,089,530	1,176,167	28,020,618
На 1 января 2011 г.	-	8,002,902	15,159,822	2,592,197	1,089,530	1,176,167	28,020,618
Начисленная амортизация	-	2,892,807	5,253,201	1,065,009	362,208	-	9,573,225
Переводы	-	(433,522)	(82,910)	(77,693)	9,205	-	(584,920)
Выбытия	-	(75,379)	(668,771)	(83,702)	(86,161)	-	(914,013)
Убыток от обесценения и сторно убытков от обесценения, признанных в прошлые периоды	-	1,464,786	121,280	(5,354)	37,780	(441,388)	1,177,104
Курсовая разница	-	-	57	-	2,379	-	2,436
На 31 декабря 2011 г.	-	11,851,594	19,782,679	3,490,457	1,414,941	734,779	37,274,450
<i>Чистая балансовая стоимость</i>							
На 31 декабря 2010 г.	116,148	43,347,515	28,552,087	4,658,851	1,873,715	7,255,890	85,804,206
На 31 декабря 2011 г.	250,748	52,417,547	32,695,800	5,138,788	1,982,755	8,643,534	101,129,172

Группа начислила обесценение по основным средствам в сумме 1,177,104 тыс. тенге в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г. (2010г. 876,533 тыс. тенге), в отношении активов, входящих в социальные обязательства Группы, и которые не генерируют положительных денежных потоков (пионерский лагерь им. Матросова в сумме 452,381 тыс. тенге (2010 г. 500,925 тыс. тенге) и по основным средствам, не участвующим в производственной деятельности в сумме 724,723 тыс. тенге (2010г.: 375,608 тыс. тенге);

В 2011 г. 203,502 тыс. тенге (2010 г.: 254,151 тыс. тенге) из общей суммы обесценения были отнесены на себестоимость реализации, 973,602 тыс. тенге отнесены на прочие расходы (2010г.: 622,382 тыс. тенге).

18 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Расходы по амортизации в размере 8,948,017 тыс. тенге (в 2010 г.: 7,104,216 тыс. тенге) были отражены в составе себестоимости реализованной продукции, в размере 42,039 тыс. тенге (в 2010 г.: 19,990 тыс. тенге) в составе расходов по реализации, и в размере 583,169 тыс. тенге (в 2010 г.: 466,907 тыс. тенге) - в составе административных расходов.

(б) Затраты по займам

Затраты по займам, капитализированные в отчетном периоде, составляют:

	<u>2011</u> тыс. тенге	<u>2010</u> тыс. тенге
Капитализированные затраты по займам	-	1,285

Средневзвешенная ставка капитализации в 2010 г. составила 6%.

(в) Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает строительство новых активов и капитальный ремонт существующих основных средств, продлевающий срок службы активов.

(г) Арендованное оборудование

Группа арендует активы по договору финансовой аренды. В конце каждого срока аренды право собственности на активы автоматически переходит к Группе. Группа осуществляет ежемесячные арендные платежи в соответствии с условиями и положениями договора финансовой аренды. На 31 декабря 2011 г. балансовая стоимость арендованных активов составила 41,933 тыс. тенге (2010 г.: 101,603 тыс. тенге).

(д) Обеспечение

Основные средства балансовой стоимостью 3,868,936 тыс. тенге (2010 г.: 4,252,577 тыс. тенге) служат залоговым обеспечением банковских кредитов (Примечание 35).

(е) Полностью амортизированные основные средства

Валовая балансовая стоимость полностью амортизированных, но еще используемых основных средств на 31 декабря 2011 г. составляет 1,690,180 тыс. тенге (в 2010 г.: 2,015,779 тыс. тенге).

(ж) Простаивающие основные средства

На 31 декабря 2011 г. балансовая стоимость временно простаивающих основных средств составила 38,936 тыс. тенге (2010 г.: 46,785 тыс. тенге).

(з) Договорные обязательства

Сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2011 г. составила 8,785,562 тыс. тенге (в 2010 г.: 312 тыс. тенге).

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

19 ЗАТРАТЫ ПО ПОДГОТОВКЕ К ПРОИЗВОДСТВУ

тыс. тенге	Подготовка месторож- дения	Восстановле- ние участка	Ионообмен- ная смола	Итого
Стоимость				
На 1 января 2010 г.	24,376,886	1,935,639	2,365,299	28,677,824
Поступления	7,472,056	473,274	495,905	8,441,235
Изменение в учетной оценке	-	1,408,248	-	1,408,248
На 31 декабря 2010 г.	31,848,942	3,817,161	2,861,204	38,527,307
На 1 января 2011 г.	31,848,942	3,817,161	2,861,204	38,527,307
Поступления	11,587,968	-	289,020	11,876,988
Изменение в учетной оценке	-	2,366,398	-	2,366,398
Перевод из состава разведочных и оценочных активов	3,756,812	65,103	166,392	3,988,307
Перевод из других счетов	127,511			127,511
На 31 декабря 2011 г.	47,321,233	6,248,662	3,316,616	56,886,511
Амортизация и убытки от обесценения				
На 1 января 2010 г.	10,711,054	80,373	431,025	11,222,452
Начисление амортизации	3,844,885	97,021	180,791	4,122,697
На 31 декабря 2010 г.	14,555,939	177,394	611,816	15,345,149
На 1 января 2011 г.	14,555,939	177,394	611,816	15,345,149
Начисление амортизации	6,113,794	193,093	149,198	6,456,085
На 31 декабря 2011 г.	20,669,733	370,487	761,014	21,801,234
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2010 г.	17,293,003	3,639,767	2,249,388	23,182,158
На 31 декабря 2011 г.	26,651,500	5,878,175	2,555,602	35,085,277

Изменения в оценке в первую очередь происходит вследствие пересмотра бюджетов и прогнозов, а также ставок дисконтирования

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

20 ПРАВА НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ

тыс. тенге	<u>Итого</u>
Стоимость	
Остаток на 1 января 2010 г.	978,121
Поступления	922,132
	<u>1,900,253</u>
Остаток на 31 декабря 2010 г.	1,900,253
Поступления	22,841
Изменение в учетной оценке	(33,223)
Поступление при объединении предприятий (Примечание 45)	6,518,857
Перевод из состава разведочных и оценочных активов (Примечание 21)	122,591
	<u>122,591</u>
Остаток на 31 декабря 2011 г.	<u>8,531,319</u>
Амортизация и убытки от обесценения	
Остаток на 1 января 2010 г.	82,357
Начисленная амортизация	50,852
Остаток на 31 декабря 2010 г.	133,209
Начисленная амортизация	72,050
Остаток на 31 декабря 2011 г.	205,259
Чистая балансовая стоимость	
На 31 декабря 2010 г.	<u>1,767,044</u>
На 31 декабря 2011 г.	<u>8,326,060</u>

Согласно условиям ряда контрактов на недропользование урановых месторождений, Группа берет на себя обязательства по финансированию развития социальной сферы и программ обучения. Группа признает затраты на социальное развитие и учебные программы в расходах по мере их возникновения.

В связи с вступлением в силу Приказа Министерства индустрии и новых технологий Республики право недропользования на проведение разведки и добычи урана на участке Центральный месторождения Мынкудук возвращено АО НАК «Казатомпром» от АО «Кен Дала.KZ». В связи с этим в 2010 г. у Компании возникли дополнительные обязательства по выполнению контрактных условий, а так же расходы по подготовке к производству в дополнение к другим уже существующим у Группы контрактам на недропользование.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21 РАЗВЕДОЧНЫЕ И ОЦЕНОЧНЫЕ АКТИВЫ

тыс. тенге	Материальные активы	Нематериальные активы	Итого
<i>Стоимость</i>			
На 1 января 2010 г.	3,776,906	88,232	3,865,138
Поступления	2,491,892	98,859	2,590,751
Амортизация, отнесенная на себестоимость реализации	(642,193)	(5,874)	(648,067)
Изменение в учетной оценке	(22,591)	-	(22,591)
На 31 декабря 2010 г.	5,604,014	181,217	5,785,231
На 1 января 2011 г.	5,604,014	181,217	5,785,231
Поступления	1,439,868	527,483	1,967,351
Амортизация, отнесенная на себестоимость реализации	(1,156,116)	(10,516)	(1,166,632)
Перевод в состав затрат по подготовке к производству (Примечание 19)	(3,988,307)		(3,988,307)
Перевод в Права на недропользование (Примечание 20)		(122,591)	(122,591)
Перевод из основных средств (Примечание 18)	223,136		223,136
На 31 декабря 2011 г.	2,122,595	575,593	2,698,188

22 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Группа имеет следующие инвестиции в ассоциированные предприятия:

	Страна	2011		2010	
		Доля участия/ Право голоса	тыс. тенге	Доля участия/ Право голоса	тыс. тенге
ТОО «СП Бетпак Дала»	Казахстан	30%	15,093,411	30%	14,208,036
ТОО «СП КАТКО»	Казахстан	49%	45,326,938	49%	29,556,133
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан	44.82%	4,371,545	36.71%	4,953,799
ТОО СП «СКЗ Казатомпром»	Казахстан	22%	657,973	24.5%	702,277
ТОО «СП Инкай»	Казахстан	40%	9,614,565	40%	6,683,397
АО «СП Заречное»	Казахстан	49.67%	2,875,543	49.67%	886,272
ТОО «СП Росбурмаш»	Казахстан	49%	171,716	49%	188,238
ТОО «Казахстанский ядерный университет»	Казахстан	40%	16,180	40%	14,601
ТОО «Демеу Clothes»	Казахстан		-	49%	3,855
ТОО «Кызылкум»	Казахстан	30%	1,559,373	30%	-
НПК «Ульба»	Казахстан	-	-	33%	3,527
ТОО «СКЗ-У»	Казахстан	49%	3,590,018	49%	3,659,578
СП "IFASTAR"	Франция	49%	11,179	49%	34,885
ПКФ Ульба Электро	Казахстан	30%	42,073	30%	25,337
			83,330,514		60,919,935

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

22 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Ниже представлена обобщенная информация по непризнанным убыткам ассоциированных предприятий:

	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
Накопленные убытки:		
На начало года	2,209,475	2,118,949
Движение в:		
ТОО «Кызылкум»	(2,189,060)	90,526
АО «СП Заречное»	(20,415)	-
На конец года	<u>-</u>	<u>2,209,475</u>

Ниже представлена обобщенная информация по совокупным показателям ассоциированных предприятий:

	31.12.2011 тыс. тенге	31.12.2010 тыс. тенге
Текущие активы	110,464,703	93,724,119
Долгосрочные активы	205,644,599	183,681,087
Итого активов	<u>316,109,302</u>	<u>277,405,206</u>
Текущие обязательства	(63,197,338)	(80,617,969)
Долгосрочные обязательства	(51,602,217)	(54,547,029)
Итого обязательств	<u>(114,799,555)</u>	<u>(135,164,998)</u>
Чистые активы	201,309,747	142,240,208
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	<u>83,330,514</u>	<u>60,919,935</u>
	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
Итого выручка	<u>197,548,479</u>	<u>169,116,317</u>
Итого прибыль за год	<u>78,538,819</u>	<u>64,239,567</u>
Доля Группы в прибыли ассоциированных предприятий после налогов	<u>30,222,153</u>	<u>27,372,850</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23 ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНО-КОНТРОЛИРУЕМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Группа имеет следующие инвестиции в совместно-контролируемые предприятия:

	Страна	2011		2010	
		Доля участия/ Право голоса	тыс. тенге	Доля участия/ Право голоса	тыс. тенге
ТОО «Каратау»	Казахстан	50%	11,293,526	50%	8,557,990
АО СП «Акбастау»	Казахстан	50%	6,299,839	50%	3,006,172
ЗАО «ЦОУ»	Казахстан	50%	658,059	50%	634,640
АО «Yingtian Ulba Shine Metal Materials Co., Ltd»	Казахстан	50%	341,289	50%	422,736
ТОО «Ульба Конверсия»	Казахстан	50%	29,605	50%	27,963
ЗАО «СП УКР ТВС»	Украина	33.33%	3,922	33.33%	3,845
ООО «КАС»	Германия	50%	2,420	50%	2,266
АО «Казахстанско-Российская компания «Атомные станции»	Казахстан	50%	-	50%	-
ККРУМЦ «Геотехнология»	Кыргызстан	50%	1,840	50%	1,840
			18,630,500		12,657,452

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа не признала свою долю в накопленных убытках совместно-контролируемого предприятия АО КРК «Атомные станции», превышающий стоимость инвестиций на сумму 36,694 тыс. тенге (в 2010 г.: 35,054 тыс. тенге).

Ниже представлена обобщенная информация по совокупным показателям совместно-контролируемых предприятий:

	31.12.2011 тыс. тенге	31.12.2010 тыс. тенге
Текущие активы	22,191,647	17,349,042
Долгосрочные активы	44,331,069	37,877,174
Итого активов	66,522,716	55,226,216
Текущие обязательства	(19,035,335)	(27,302,650)
Долгосрочные обязательства	(7,768,325)	(2,655,844)
Итого обязательств	(26,803,660)	(29,958,494)
Чистые активы	39,719,056	25,267,722
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	18,630,500	12,657,452
	2011 тыс. тенге	2010 тыс. тенге
Итого выручка	60,570,036	42,260,756
Итого прибыль за год	29,511,980	19,520,703
Доля Группы в прибыли ассоциированных предприятий после налогов	13,493,453	9,782,712

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24 ПРОЧИЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31.12.2011 тыс. тенге	31.12.2010 тыс. тенге
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</i>		
Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.	48,892,455	48,892,455
Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.	17,112,425	17,112,425
ТОО «Байкен У»	1,021,590	2,600
Прочие инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	29,714	38,168
	67,056,184	66,045,671

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

Инвестиции в «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» (далее - «TNEH-US») и «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Inc.» (далее - «TNEH-UK») Компания осуществила в октябре 2007 года, путем приобретения по 10% акций класса А каждой из компаний на общую сумму 540,000 тыс. долл. США (400,000 тыс. долл. США в TNEH-US и 140,000 тыс. долл. США в TNEH-UK).

Одновременно с приобретением доли участия в TNEH-US и TNEH-UK, Группа заключила соглашение на опцион «пут» (далее, опцион «пут»). В зависимости от сертификации, производимой Westinghouse, производства топливных сборок на дочернем предприятии Компании «АО «Ульбинский металлургический завод» (дочернее предприятие Группы), опцион «пут» предоставляет Компании опцион продать свои акции Корпорации «Toshiba» за 100% первоначальной цены покупки равной 540,000 тыс. долл. США за первые 67% акций, и за 90% первоначальной стоимости приобретения за оставшиеся 33% акций, в результате чего цена исполнения опциона «пут» равняется 522,180 тыс. долларов США. Компания может использовать опцион «пут» в течение периода с 31 марта 2010 г. по 28 февраля 2013 г., если указанная сертификация не будет произведена. По состоянию на 31 декабря 2011 г. Компания не использовала опцион «пут».

Одновременно с приобретением доли владения в TNEH-US и TNEH-UK, Компания заключила соглашение на опцион «колл» (далее, опцион «колл»). Опцион «колл» дает право Корпорации «Toshiba» требовать от Компании продажи ее акций в TNEH-US и TNEH-UK, если Комитет по иностранным инвестициям США сочтет, что Компания более не является стратегическим партнером. В этом случае справедливая стоимость акций Компании будет определена независимой международной оценочной компанией. По состоянию на 31 декабря 2011 г. Корпорации «Toshiba» не использовала опцион «колл».

Компания классифицировала эти инвестиции, как имеющиеся в наличии для продажи, поскольку это наилучший способ отразить намерение и способность Компании держать инвестиции в долгосрочной перспективе. Инвестиции в TNEH-US и TNEH-UK учитываются по себестоимости, так как они являются долями владения в капитале частной компании, чья справедливой стоимость не может быть достоверно определена.

25 ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2011 тыс. тенге	31.12.2010 тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность	54,043,358	49,568,44
Дебиторская задолженность от связанных сторон	9,775,210	7,061,45
	63,818,568	56,629,89
Резерв по сомнительные долгам	(1,439,130)	(563,432)
	62,379,438	56,066,466

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

26 АКТИВЫ ДЛЯ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ КОНЕЧНОЙ КОНТРОЛИРУЮЩЕЙ СТОРОНЕ

В мае 2010 г. по указанию конечной контролирующей стороны на Компанию было возложено строительство социального проекта - Дворца творчества школьников в городе Астане (далее - "Объект").

В 2010 г. Компания признала резерв на сумму 18,892,550 тенге, представляющий дисконтированную стоимость предполагаемых затрат на строительство Объекта (Примечание 36). Этот резерв был признан в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». В отчете об изменениях в капитале, было признано распределение этой суммы.

Кроме того, в 2010 г. Компания признала расходы на строительство этого объекта на сумму 306,804 тыс. тенге и предоплаченные авансы для дальнейшего строительства на сумму 3,121,321 тыс. тенге. Эти расходы были признаны в качестве текущих активов для распределения конечной контролирующей стороны в консолидированном отчете о финансовом положении на сумму 3,428,125 тыс. тенге, так как ожидалось, что на отчетную дату эти активы будут переданы органу, который будет определен конечной контролирующей стороной в течение 2011 г.

В 2011 г. Компания признала проценты по резерву на сумму 1,046,027 тыс. тенге и изменение в оценке на сумму 2,791,334 тыс. тенге, связанные с этим обязательством. Резерв, признанный по состоянию на 31 декабря 2011 г., составил 22,279,911 тыс. тенге (Примечание 36).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Компания признала общие затраты по строительству объекта на сумму 19,799,355 тыс. тенге и предоплаченные авансы для дальнейшего строительства на сумму 384,637 тыс. тенге. Эти затраты признаются в качестве текущих активов, для распределения конечной контролирующей стороной в консолидированном отчете о финансовом положении на сумму 20,183,992 тыс. тенге. Предполагается, что эти активы будут переданы органу, который будет определен конечной контролирующей стороной в течение 2012 г.

27 АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31.12.2011</u> тыс. тенге	<u>31.12.2010</u> тыс. тенге
<i>Долгосрочные</i>		
Авансы выданные за долгосрочные активы	11,531,302	2,434,941
Вознаграждение к получению	1,227,470	192,078
Займы, выданные работникам	922,477	457,433
НДС к возмещению	751,555	750,561
Расходы будущих периодов	620,565	-
Прочее	676,026	11,470
	<u>15,729,395</u>	<u>3,846,483</u>
<i>Краткосрочные</i>		
НДС к возмещению	22,271,322	21,211,430
Авансы выданные за товары и услуги	5,277,702	4,942,937
Расходы будущих периодов	1,256,956	556,536
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	261,069	128,005
Предоплата по страхованию	220,071	134,488
Прочее	1,026,544	1,161,268
	<u>30,313,664</u>	<u>28,134,664</u>

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

28 ЗАПАСЫ

	31.12.2011 тыс. тенге	31.12.2010 тыс. тенге
<i>Краткосрочные</i>		
Готовая продукция и товары для перепродажи	31,571,169	35,503,588
Незавершенное производство	9,132,002	11,814,558
Сырье и материалы	10,760,713	4,863,724
Топливо	843,190	737,816
Материалы в переработке	777,781	477,162
Запасные части	539,225	959,748
Прочие материалы	1,440,969	1,666,703
	55,065,049	56,023,299
Резерв на устаревшие запасы	(297,316)	(263,686)
Краткосрочные	54,767,733	55,759,613
Долгосрочные	8,101,277	6,550,761
Итого запасы	62,869,010	62,310,374

Долгосрочные запасы включают запасы обогащенного урана, которые принадлежат Группе с момента ее создания и предназначены для использования после ввода в эксплуатацию новых объектов по производству урановых таблеток.

Обеспечение займов

Запасы на сумму 1,159,572 тыс. тенге (в 2010 г.: 1,159,572 тыс. тенге) служат залоговым обеспечением банковских кредитов и займов (Примечание 35).

29 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

	Активы		Обязательства	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Основные средства	627,903	398,554	(4,907,042)	(3,490,517)
Нематериальные активы	12,769	21,111	(281,077)	(7,525)
Инвестиционная недвижимость	-	-	(7,592)	(7,199)
Права на недропользование	161,707	220,094	(1,750,553)	(371,790)
Разведочные и оценочные активы	332,549	325,271	(621,983)	(386,798)
Восстановление месторождения	756,332	593,662	(1,142,000)	(713,758)
Авансы выданные и прочая дебиторская	20,765	32,811	(16,267)	(29,180)
Запасы	601,741	808,722	(1,157,108)	(680,431)
Торговая дебиторская задолженность	2,894,956	3,810,296	(1,339,888)	(2,940,954)
Субсидии	67,306	116,155	-	(5,260)
Налоги	563,753	473,085	-	-
Начисленные обязательства	439,924	305,379	-	(141)
Затраты по подготовке к производству	-	-	(20,868)	(20,868)
Резервы	533,984	1,025,779	(5,830)	(5,830)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	1,272	-	-
Кредиты и займы	34,428	-	(104,277)	(90,090)
Инвестиции	125,031	-	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на	156,230	6,513	-	-
Прочее	123,066	84,428	(148,766)	(21,971)
Итого	7,452,444	8,223,132	(11,503,251)	(8,772,312)
Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств	(6,115,017)	(6,484,803)	6,115,017	6,484,803
Итого	1,337,427	1,738,329	(5,388,234)	(2,287,509)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

29 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(б) Движение временных разниц

тыс. тенге	01.01.2011	Изменение за год	Признано в капитале	Приобретение инвестиций	31.12.2011
Основные средства	(3,091,963)	(805,384)		(381,792)	(4,279,139)
Восстановление месторождения	(120,096)	(265,572)		-	(385,668)
Запасы	128,291	(683,658)		-	(555,367)
Резервы	1,019,949	(491,795)		-	528,154
Резерв по неиспользованным отпускам	305,238	128,435	-	6,251	439,924
Прочее	1,209,401	445,403	(46,975)	(1,406,540)	201,289
	(549,180)	(1,672,571)	(46,975)	(1,782,081)	(4,050,807)
тыс. тенге		01.01.2010	Признано в составе прибыли	Признано в капитале	31.12.2010
Основные средства		(1,626,882)	(1,465,081)		(3,091,963)
Восстановление месторождения		(272,166)	152,070	-	(120,096)
Запасы		742,248	(613,957)	-	128,291
Резервы		763,246	256,311	392	1,019,949
Резерв по неиспользованным отпускам		238,355	66,883		305,238
Прочее		593,878	655,921	(40,398)	1,209,401
		438,679	(947,853)	(40,006)	(549,180)

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

Налоговый эффект	31.12.2011 тыс. тенге	31.12.2010 тыс. тенге
Налоговые убытки к переносу	836,177	1,690,878
	836,177	1,690,878

Сроки зачета непризнанных налоговых убытков, возникающих от убыточных дочерних предприятий, когда не существует вероятности того, что будущая прибыль будет существенной для использования этих налоговых убытков, истекают следующим образом:

	тыс. тенге
2017-2020 гг.	785,731
2021 г.	50,446
	836,177

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

30 СРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ

	Валюта	31.12.2011 тыс. тенге	31.12.2010 тыс. тенге
<i>Долгосрочные</i>			
АО «Цесна Банк»	Тенге	350,000	-
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	50,000	-
АО «Народный банк Казахстана»	Тенге	1,307	-
АО «Альянс Банк»	Тенге	1,000	-
АО «БТА Банк»	Тенге	221	9,655
		402,528	9,655
<i>Краткосрочные</i>			
АО «АТФ Банк»	Долл. США	9,002,457	3,574,360
АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	8,840,097	-
АО «Казинвестбанк»	Тенге	4,048,333	-
АО ДБ «Сбербанк»	Тенге	2,071,059	1,400,000
АО «Евразийский банк»	Тенге	2,006,111	-
АО «АТФ Банк»	Тенге	500,000	-
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	401,312	50,000
АО ДБ «Альфа банк»	Тенге	202,013	-
АО «Нурбанк»	Тенге	124,109	17,841
АО «Ситибанк»	Тенге	420	420
АО «БТА Банк»	Тенге	96	188,133
АО «Народный банк Казахстана»	Долл. США	-	22,173,629
АО «Банк ЦентрКредит»	Долл. США	-	22,160,641
АО «Казкоммерцбанк»	Долл. США	-	13,376,919
АО "HSBC Банк"	Долл. США	-	7,412,471
АО «Народный банк Казахстана»	Тенге	-	5,040,000
АО "Банк АстанаФинанс"	Тенге	-	1,000,000
АО «Альянс Банк»	Тенге	-	370,100
АО «Альянс Банк»	Долл. США	-	368,647
АО «БТА Банк»	Евро	109,154	-
		27,305,161	77,133,161

Вознаграждение по депозитам, имеющимся на балансе Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г., варьируется от 0,5% до 8% годовых (2010 г.: от 0.01% до 11%).

Информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 42.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31 ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
	тыс. тенге	тыс. тенге
<i>Долгосрочные</i>		
ТОО "Кызылкум"	6,265,198	6,222,980
ТОО "Байкен У"	4,559,186	4,528,464
	10,824,384	10,751,444
<i>Краткосрочные</i>		
АО "СП Акбастау"	-	500,000
АО СП «КРКАС»	20,000	12,000
	20,000	512,000

В сентябре и декабре 2010 г., в целях оказания финансовой поддержки, Компания предоставила долгосрочные кредиты на условиях срочности, платности и возвратности предприятиям ТОО «Кызылкум» и ТОО «Байкен-У». Общая сумма займов на 31 декабря 2011 г. составляет 10,824,384 тыс. тенге (в 2010 г.: 10,751,444 тыс.тенге). В обеспечение обязательств по данным займам принят залог имущества. ТОО «Кызылкум» является ассоциированной компанией Группы (Примечание 22), а так же Группа владеет 5% в ТОО «Байкен-У» .

32 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31.12.2011	31.12.2010
	тыс. тенге	тыс. тенге
Счета в банках	28,069,179	15,859,764
Вклады до востребования	13,678,706	6,480,975
Денежные средства в кассе	89,276	43,369
	41,837,161	22,384,108

33 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

	31.12.2011	31.12.2010
	тыс. тенге	тыс. тенге
Долгосрочные депозиты	3,452,317	1,916,967
Долгосрочные денежные средства, ограниченные в использовании	1,671,578	1,668,391
	5,123,895	3,585,358

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа переводит денежные средства на долгосрочные банковские депозиты в целях финансирования будущей деятельности по восстановлению месторождений.

Вследствие расследования государственными органами деятельности одного из поставщиков Группы, Компания выступала в качестве депозитария для хранения денежных средств поставщика, на которые был наложен арест. Эти средства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как денежные средства, ограниченные в использовании, и не отражаются в движении денежных средств Группы, так как они не являются частью деятельности Группы. Данные денежные средства были представлены как долгосрочные, так как Руководство Группы считает, что данные денежные средства будут использованы в долгосрочном периоде. Баланс денежных средств увеличился на сумму курсовой разницы.

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в Примечании 42.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

34 КАПИТАЛ

(а) Акционерный капитал

	Простые акции 2011	Простые акции 2010
Номинальная стоимость	1,000 тенге	1,000 тенге
Количество разрешенных к выпуску и выпущенных акций	36,692,361	36,692,361
	36,692,361	36,692,361

Все акции Компании принадлежат АО ФНБ «Самрук-Казына», которое является единственной и конечной стороной, принимающей решения по распределению дивидендов.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения средств Компании ограничивается величиной накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности Компании согласно МСФО. По состоянию на 31 декабря 2011 г. величина накопленной нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 297,656,953 тыс. тенге (в 2010 г.: 226,175,357 тыс. тенге).

(в) Дополнительный оплаченный капитал

Исторически акции выпускались по номинальной стоимости, соответственно не появляется дополнительный оплаченный капитал в результате выпуска акций.

Дополнительный оплаченный капитал включает сумму дисконта займов связанным сторонам с нулевой или низкой ставкой вознаграждения, причитающиеся ассоциированным предприятиям от других владельцев и долю Группы в изменениях в капитале, кроме прибыли или убытков ассоциированных предприятий и суммы выручки, полученной от выбытия дочерних предприятий, превышающей их номинальную стоимость.

(г) Резерв на курсовые разницы

Курсовые разницы, возникающие при пересчете чистых активов зарубежных операций Группы, относящихся только к дочерним предприятиям, из их функциональной валюты в функциональную валюту материнской компании, признаются непосредственно в составе резерва на курсовые разницы.. Резерв на курсовые разницы также включает эффект пересчеты бухгалтерских книг Группы в валюту представления до момента изменения в функциональной валюте (Примечание 2 (г)).

(д) Распределение

Строительство Объекта для распределения конечной контролирующей стороне

Как описано в Примечании 26, Группа приняла на себя вмененное обязательство перед конечной контролирующей стороной построить Объект, который по окончании строительства подлежит передаче органу, который будет определен конечной контролирующей стороной. Так как данное обязательство по передаче объекта органу, который будет определен конечной контролирующей стороной, является вмененным, в 2010 г. сумма распределения была оценена Руководством посредством дисконтирования денежных потоков, установленных контрактом на строительство, а именно 18,892,550 тыс. тенге. В предыдущем году, соответствующее распределение владельцам было признано в консолидированном отчете об изменении в капитале. В 2011 г. руководство переоценило условные обязательства (рост составил 2,791,334 тыс. тенге), и данная сумма, вместе с суммой высвобожденного дисконта на финансовое обязательство равной 1,046,027 тыс. тенге, была представлена как распределение собственникам в текущем году.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

35 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31.12.2011 тыс. тенге	31.12.2010 тыс. тенге
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Облигации выпущенные	73,331,606	72,614,231
Обеспеченные банковские кредиты	20,035,127	33,366,186
Необеспеченные небанковские кредиты	1,297,456	4,598,035
Обязательства по финансовой аренде	6,329	34,336
	94,670,518	110,612,788
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	17,828,491	9,645,566
Необеспеченные небанковские кредиты	3,367,196	1,286,535
Облигации выпущенные	522,356	521,702
Обязательства по финансовой аренде	27,863	41,648
Обязательства по векселю	-	18,306
	21,745,906	11,513,757

(а) **Облигации**

20 мая 2010 г. Группа выпустила облигации на сумму 500,000,000 долл. США основного долга со ставкой купонного вознаграждения 6.25% годовых и сроком погашения в 2015 г. (далее - «Облигации»). Купонное вознаграждение по Облигациям подлежит выплате на полугодовой основе 20 ноября и 20 мая каждый год.

(б) **Обязательные условия по выпущенным облигациям**

(i) **Ограничения по залогу**

Ни Группа, ни какая-либо существенная дочерняя организация, не должны создавать, брать на себя, принимать или допускать какой-либо залог, за исключением разрешенного залога, в отношении любого из своих или их активов, имеющих в настоящее или приобретенных впоследствии, или в отношении любого дохода или прибыли от них, обеспечивающих какую-либо задолженность, кроме случаев, когда Облигации обеспечены в то же время или ранее в равной степени и соразмерно с такой задолженностью.

(ii) **Ограничения по выплате дивидендов**

Группа не должна выплачивать дивиденды, наличными или иным способом, или производить любое другое распределение любого вида в отношении своего акционерного капитала в любое время, при наличии события неисполнения обязательств, или в любое время, при отсутствии события неисполнения обязательств, на совокупную сумму, превышающую 50 процентов от консолидированного чистого дохода Группы в течение периода, относительно которого выплачиваются дивиденды или осуществляется распределение.

(iii) **Ограничение продажи активов и капитала дочерних предприятий**

Ни Компания, ни какая-либо существенное дочернее предприятие, не должны осуществлять какое-либо распоряжение активами, включая выплату на совокупную сумму, равную или превышающую 10 миллионов долларов США (или ее эквивалента) (1,484,000 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2011 г.), кроме случаев, когда Группа или такое существенное дочернее предприятие получают на момент такого распоряжения активами оплату, по крайней мере, равную объективной рыночной цене реализуемых акций и активов, подлежащих такому распоряжению активами; и исключительно в связи с распоряжением активами в отношении доли акционерного капитала существенного дочернего предприятия после осуществления любого такого распоряжения активами Группа сохраняет право бенефициарного владения, прямого или косвенного, по крайней мере, на ограниченную часть акций акционерного капитала такого существенного дочернего предприятия.

Руководство Группы считает, что оно выполняет все вышеуказанные обязательные условия по состоянию на 31 декабря 2011 г.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

35 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

тыс. тенге	Валюта	Срок платежа (год)	31.12.2011	31.12.2010
Обеспеченные банковские займы				
Japan Bank for International Cooperation	Долл. США	2014	6,213,118	6,170,776
Industrial and Commercial Bank of China	Долл. США	2013	5,949,142	8,860,352
ING bank Japan	Евро	2012	5,694,011	5,644,547
Mizuho Corporate Bank Ltd.	Долл. США	2015	4,174,278	5,251,709
RBS (ABN AMRO Bank N.V.)	Долл. США	2013	2,982,297	4,442,483
Natixis Bank	Долл. США	2013	2,470,959	4,335,659
Citibank, Tokyo	Долл. США	2013	2,451,502	3,136,868
Japan Bank for International Cooperation	Долл. США	2014	2,228,226	2,213,211
Natixis Bank	Долл. США	2022	2,020,265	-
АО «Ситибанк Казахстан»	Тенге	2012	1,120,000	117,200
Natixis Bank	Долл. США	2014	1,030,311	684,045
RBS (ABN AMRO Bank N.V.)	Долл. США	2013	627,135	1,037,970
Торгово-промышленный банк Китая в Казахстане	Тенге	2012	457,087	-
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	Долл. США	2012	445,287	-
АО «Банк Позитив Казахстан»	Тенге	2011	-	456,638
АО «БТА Банк»	Тенге	2013	-	392,908
АО «Альфа-Банк»	Тенге	2011	-	267,386
			37,863,618	43,011,752

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

35 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

тыс. тенге	Валюта	Срок платежа (год)	31.12.2011	31.12.2010
Необеспеченные небанковские займы				
Sumitomo Corporation	Доллар США	2013	3,191,125	4,075,484
Kansai Electric Power Inc.	Доллар США	2013	1,265,931	1,618,828
Кожема-Катко-Демеу	Тенге	2024	207,596	190,258
			4,664,652	5,884,570
Обязательства по финансовой аренде				
АО «Центр Лизинг»	Тенге	2012	9,957	30,439
ТОО СП «Бетпак Дала»	Тенге	2013	24,235	40,082
ТОО «Вираз Лизинг»	Тенге	2011	-	491
АО «Альянс Банк»	Доллар США	2011	-	4,972
			34,192	75,984
Облигации выпущенные (необеспеченные)				
Облигации	Доллар США	2015	73,853,962	73,135,933
			-	-
			-	-
	Тенге	2011	-	18,306
			116,416,424	122,126,545
Задолженность по векселям				
Итого кредиты и займы				

В 2011 г. средневзвешенная процентная ставка Группы по займам с фиксированной процентной ставкой вознаграждения составила 6.72% (2010 г.: 6.84%), и по займам с плавающей ставкой вознаграждения 2.26% (2010г.: 2.16%).

35 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Обязательные условия по кредитным соглашениям

Согласно обязательным условиям кредитных соглашений, заключенных предприятиями Группы с банками, Группа должна соблюдать во всех отношениях применяемые к ней законы, не должна создавать или допускать создания обязательства в отношении каких-либо ее активов или реализовывать активы, за исключением случаев, предусмотренных кредитными соглашениями, получать разрешения от банков-кредиторов на приобретения, слияния и выбытия, в случае их возникновения, а также Группа может продавать уран для гражданских целей покупателям, находящимся только в тех странах, которые подписали Договор о нераспространении ядерного оружия, и являются членами Международного агентства по атомной энергии.

Кроме того, Группа должна поддерживать на установленных уровнях несколько основных финансовых показателей, основываясь на консолидированной информации Группы, такие как соотношение заемных средств к собственному капиталу, соотношение заемных средств к прибыли до уплаты налогов, вознаграждения, износа и амортизации, соотношение прибыли до выплаты вознаграждения и налогообложения к чистым процентным расходам.

Руководство Группы считает, что оно выполняет все вышеуказанные обязательные условия по состоянию на 31 декабря 2011 г.

(г) Обеспечение займов

Банковские кредиты обеспечены следующими активами:

- договорами на поставку готовой продукции (урановый концентрат);
- объектами недвижимости с балансовой стоимостью 3,868,936 тыс. тенге (2010 г.: 4,252,577 тыс. тенге) (Примечание 18); и
- запасами с балансовой стоимостью 1,159,572 тыс. тенге (2010 г.: 1,159,572 тыс. тенге) (Примечание 28).

Группа не имеет права перезакладывать заложенное имущество. Кроме этого, не было прочих существенных условий относящихся к использованию заложенного обеспечения.

Обязательства по финансовому лизингу

Обязательства по финансовому лизингу подлежат следующему погашению:

	31.12.2011		
	Минимальные арендные платежи	Будущие финансовые расходы	Текущая стоимость минимальной арендной платы
*000 тенге			
Не более одного года	29,698	(1,835)	27,863
Более одного года, но не менее пяти лет	6,479	(150)	6,329
	<u>36,177</u>	<u>(1,985)</u>	<u>34,192</u>
	31.12.2010		
	Минимальные арендные платежи	Будущие финансовые расходы	Текущая стоимость минимальной арендной платы
*000 тенге			
Не более одного года	45,461	(3,813)	41,648
Более одного года, но не менее пяти лет	36,291	(1,955)	34,336
	<u>81,752</u>	<u>(5,768)</u>	<u>75,984</u>

Более подробная информация о процентной ставке и валютному риску предоставлена в примечании 42.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

36 РЕЗЕРВЫ

	тыс. тенге	Резерв по историческим затратам	Резерв на выплаты компенсаций в связи с профес-сиональными заболеваниями	Резерв на охрану окружающей среды	Резерв на восстановление месторождений	Резерв под обязательство социального объекта	Прочие	Итого
<i>Долгосрочные</i>		1,001,274	375,739	89,463	3,185,540	-	15,539	4,667,555
<i>Краткосрочные</i>		224,971	60,935	-	-	-	-	285,906
Итого		1,226,245	436,674	89,463	3,185,540	-	15,539	4,953,461
Резервы, созданные в течение года		-	-	-	535,577	18,892,550	843	19,428,970
Изменение в учетной оценке		-	(8,516)	791,807	1,387,012	-	(1,355)	2,168,948
Выбытие в финансовые обязательства		(1,226,245)	-	-	-	-	-	(1,226,245)
Высвобождение дисконта		-	17,696	6,924	327,848	-	703	353,171
Резервы, использованные в течение года		-	(57,416)	-	(21,464)	-	-	(78,880)
Курсовые разницы		-	-	-	(70)	-	-	(70)
На 31 декабря 2010 г.		-	388,438	888,194	5,414,443	18,892,550	15,730	25,599,355
в том числе:								
<i>Долгосрочные</i>		-	329,409	888,194	5,365,335	-	15,730	6,598,668
<i>Краткосрочные</i>		-	59,029	-	49,108	18,892,550	-	19,000,687
Итого		-	388,438	888,194	5,414,443	18,892,550	15,730	25,599,355
Резервы, созданные в течение года		-	146,823	33	2,307,663	-	1,343	2,455,862
Изменение в учетной оценке		-	-	152,295	98,380	2,791,334	-	3,042,009
Высвобождение дисконта		-	45,397	62,173	377,096	1,046,027	594	1,531,287
Резервы, использованные в течение года		-	(74,790)	-	(61,195)	-	-	(135,985)
Курсовые разницы		-	-	-	74	-	-	74
На 31 декабря 2011 г.		-	505,868	1,102,695	8,136,461	22,729,911	17,667	32,492,602
в том числе:								
<i>Долгосрочные</i>		-	420,407	1,102,695	8,136,461	-	17,667	9,677,230
<i>Краткосрочные</i>		-	85,461	-	-	22,729,911	-	22,815,372
Итого		-	505,868	1,102,695	8,136,461	22,729,911	17,667	32,492,602

Изменения в бухгалтерских оценках возникают в основном вследствие изменения бюджета и приобретения новых месторождений.

36 РЕЗЕРВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Резерв на выплату компенсации в случае профессиональных заболеваний

В соответствии со ст. 939, 943, 944 Гражданского Кодекса Республики Казахстан, Группа имеет обязательства по выплате пособий по профессиональным заболеваниям и потере трудоспособности, возникших в течение периода занятости или в пенсионном возрасте как следствие рабочих условий на месте работы.

При определении сумм резерва, руководство Группы основывало свои оценки на количестве служащих, имеющих право в настоящее время на данные выплаты, предполагаемой продолжительности выплат и средних годовых выплат служащим различных категорий, исходя из их соответствующей зарплаты, экстраполированной на предполагаемый будущий уровень случаев заболеваний и потери трудоспособности настоящих и бывших работников. По состоянию на 31 декабря 2011 г. недисконтированная сумма оценки составила 760,398 тыс. тенге (2010 г.: 603,390 тыс. тенге).

Оценка была признана по приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования 7% (2010 г.: 7%) и ставки инфляции 5% (2010 г.: 5%), являющаяся безрисковой номинальной ставкой, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

(б) Резерв на мероприятия по охране окружающей среды

Группа, в соответствии с законодательством Республики Казахстане по защите окружающей среды, должна удалять радиоактивные отходы и выводить из эксплуатации и ликвидировать загрязненные основные средства. По состоянию на 31 декабря 2011 г. недисконтированная стоимость оценки таких расходов составила 28, 005,680 тыс. тенге (2010 г.: 28,463,000 тыс. тенге). Существенная часть расходов по природоохранным мероприятиям приходится на 2068-2071 гг.

Оценка была признана по приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования 7% (2010 г.: 7%), являющейся безрисковой номинальной ставкой, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству, и ставки инфляции 5% (2010 г.: 5%).

При определении суммы резерва на охрану окружающей среды руководство Группы использовало допущения и оценки, основанные на опыте по выводу из эксплуатации и проведению очистных работ аналогичного характера, проведенных в 2000-2007 гг. Расчетные допущения и оценки были представлены инженерами Группы, а также профессиональными консультантами на основании наилучшей интерпретации действующего законодательства по охране окружающей среды.

(в) Резерв на восстановление месторождений

Группа осуществила оценку затрат на восстановление месторождений по каждому участку Группы. Предположительно, общая стоимость затрат на ликвидационные мероприятия составит 16,473,580 тыс. тенге (2010 г.: 8,067,926 тыс. тенге), а приведенная стоимость затрат была рассчитана с использованием ставки дисконтирования 7% (2010 г.: 7%), являющейся безрисковой номинальной ставкой, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

Учитывая долгосрочный характер обязательства, существует неопределенность в отношении фактической стоимости затрат в период восстановления каждого месторождения.

Оценки руководства в отношении затрат на закрытие, восстановление и вывод участка из эксплуатации основаны на стандартах по восстановлению земель, которые отвечают требованиям действующего законодательства, по мере продолжения развития законодательства об охране окружающей среды в Казахстане. Резерв представляет собой дисконтированную стоимость ожидаемых затрат на закрытие, восстановление и вывод из эксплуатации участков добычи в конце срока службы шахты. Элементы неопределенности при расчете этих сумм относятся к потенциальным изменениям требований законодательства и альтернативным вариантам вывода участков из эксплуатации и их восстановления.

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа перечисляет денежные средства на финансирование мероприятий по восстановлению месторождений на специальный долгосрочный депозитный счет. По состоянию на 31 декабря 2011 г. переводы на специальный депозитный счет составили 3,452,317 тыс. тенге (2010 г.: 1,916,967 тыс. тенге) (Примечание 30).

36 РЕЗЕРВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Ниже представлены ключевые допущения, послужившие основой для расчета балансовой стоимости обязательств:

- Существует высокая вероятность того, что Группа будет продолжать разработку и добычу на месторождениях, которые в настоящее время находятся на стадии разведки. Группа публично объявила о своих планах по увеличению количества урановых месторождений как части долгосрочного стратегического плана Группы. Стратегический план был утвержден Правительством Республики Казахстан. Эти факты приводят к конструктивным обязательствам в отношении признания Группой резервов на восстановление месторождений по всем лицензиям на добычу и разведку.
- Расчет ожидаемого периода для оттока денежных средств по месторождениям основывается на сроке службы скважин. Ожидается, что значительная часть расходов будет понесена в 2019-2034 годах, в конце срока службы месторождений.
- Уровень инфляции – 5% в год.

(г) Резерв под обязательство на строительство социального объекта

Как описано в Примечаниях 26 и 34, Группа приняла на себя вмененное обязательство перед конечной контролирующей стороной построить Объект, который по окончании строительства подлежит передаче органу, который будет определен конечной контролирующей стороной. В 2010 году приведенная стоимость затрат была рассчитана с использованием ставки дисконтирования 7%, являющейся безрисковой номинальной ставкой, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству. В 2011 г. Группа признала оставшуюся сумму обязательств.

Данная провизия отражает полную стоимость обязательства по строительству Объекта и является краткосрочной, так как обязательство Группы будет исполнено в течение 12 месяцев от даты выпуска консолидированной финансовой отчетности.

37 ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2011 тыс. тенге	31.12.2010 тыс. тенге
<i>Долгосрочная</i>		
Торговая кредиторская задолженность	<u>686,945</u>	<u>587,452</u>
<i>Краткосрочная</i>		
Кредиторская задолженность связанных сторон (Примечание 44)	34,654,231	24,752,290
Торговая кредиторская задолженность	<u>11,580,859</u>	<u>7,349,066</u>
	<u>46,235,090</u>	<u>32,101,356</u>
	<u>46,922,035</u>	<u>32,688,808</u>

Торговая кредиторская задолженность в основном состоит из остатка задолженности по торговым закупкам товарно-материальных запасов и услуг, и текущих расходов. Средний кредитный период по торговым закупкам составляет 60 дней.

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

38 АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2010 тыс. тенге
<i>Долгосрочные</i>		
Прочие авансы полученные (Примечание 33)	1,671,578	1,668,391
Прочая кредиторская задолженность	41,064	22,933
	1,712,642	1,691,324
<i>Краткосрочные</i>		
Доходы будущих периодов	-	5,991,994
Налоги к уплате	4,615,264	4,026,517
Задолженность по заработной плате	2,173,259	1,596,295
Авансы полученные	2,192,488	1,066,216
Подходный налог к уплате	23,455	1,041,973
Социальные взносы	600,317	437,658
Дивиденды к выплате	98,460	66,343
Вознаграждение к уплате	1,922	2,608
Прочие текущие обязательства	-	-
Прочая кредиторская задолженность	643,171	520,860
	10,348,336	14,750,464
	12,060,978	16,441,788

(а) Доходы будущих периодов

Группа вступила в урановый своп-договор, для того чтобы обеспечить свои контрактные обязательства перед покупателями. По состоянию на 31 декабря 2010 г. Компания получила право собственности на урановую продукцию и продала его своим клиентам, но не выполнила контрактные обязательства по поставке урана в том же количестве несвязанной стороне. Доход в размере 5,991,994 тыс. тенге от поставки клиенту был признан отложенным по состоянию на 31 декабря 2010 г.

39 ПРИВИЛЕГИРОВАННЫЕ АКЦИИ

Неголосующие кумулятивные привилегированные акции включают в себя акции АО «Ульбинский металлургический завод» (264,827 акций) и АО «Волковгеология» (75,857 акций), стоимостью 1,000 тенге и 170 тенге за акцию, соответственно.

Держатели акций АО «Ульбинский металлургический завод» имеют право на ежегодные дивиденды в размере 52,965 тыс. тенге (20% от номинальной стоимости), и держатели акций АО «Волвогеология» имеют право на ежегодные дивиденды в размере 644 тыс. тенге (5% от номинальной стоимости) до того, как дивиденды объявляются держателям обыкновенных акций. Такие дивиденды определены в Уставе Компании. Неголосующие привилегированные акции не несут в себе права на долю в превышении стоимости активов и не имеют права голоса. Такие привилегированные акции классифицируются как обязательства, так как выплата дивидендов по ним является обязательной.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

40 НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31.12.2011 тыс. тенге	31.12.2010 тыс. тенге
Начисление на изменение в тарифах	-	2,292,782
Начисление отпускных пособий	1,530,713	1,159,614
Начисленные расходы по подоходному налогу	-	459,300
Начисленные премии	660,498	361,936
Начисленные расходы по услугам	433,642	263,437
Прочее	19,888	13,703
	2,644,741	4,550,772

Агентство по регулированию естественных монополий (далее «Агентство») устанавливает тарифы на коммунальные услуги, предъявляемые Группой своим потребителям, на основании утвержденных расчетов по тарифам. В 2008 г., Агентство снизило тариф, ранее утвержденный и предъявляемый потребителям, в течение 2007 г., основываясь на необоснованном включении Группой затрат в расчет тарифов. В феврале 2008 г., Группа подала апелляционную жалобу, утверждая, что использовала утверждённые тарифы и что расчет тарифов был правильным. На основании данной жалобы, суд принял решение в пользу Группы. В апреле 2008 г., Агентство подало апелляционную жалобу и первоначальное решение суда было отменено. В этот период, был начислен резерв на общую сумму 2,292,782 тыс. тенге, рассчитанный как разница между тарифом, утвержденным и фактическим тарифом, примененным Группой. Претензии потребителей по перерасчету тарифа, действовавшего в 2008 г. не поступали. Резерв в размере 2,292,782 тыс. тенге восстановлен в декабре 2011 г. по истечении срока исковой давности.

41 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Минимальные распределения по ТОО «Семизбай-У»

В 2008 г. Группа заключила договор (далее «Договор») с Beijing Sino-Kaz Uranium Resources Investment Company Limited ("Sino-Kaz Company") на продажу 49% доли участия в ТОО «Семизбай-У».

Согласно Договору компания Sino-Kaz Company имеет право на распределение пропорционально долевому участию минимального чистого дохода с 2010 г. до 2033 г., который представляет собой погашение финансового обязательства, отраженного в данной сделке. Данное распределение необходимо для минимальных выплат договорных сумм. Данные выплаты гарантированы АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»». Данное финансовое обязательство Группы оценивалось по справедливой стоимости на дату его первоначального признания.

	2011	2010
Начальный баланс	42,478,457	38,592,034
Высвобождение дисконта	4,634,273	4,216,224
(Доходы)/расходы по курсовой разнице	331,842	(239,784)
Оплата минимальной суммы	(2,416,298)	(90,017)
	45,028,274	42,478,457
<i>В том числе</i>		
<i>Долгосрочные</i>	40,745,811	40,292,220
<i>Краткосрочные</i>	4,282,463	2,186,237

41 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(а) Минимальные распределения по ТОО «Семизбай-У», продолжение

Условия Договора обязывают Sino-Kaz Company покупать весь уран, производимый ТОО «Семизбай-У», перерабатываемый в двуокись урана (в порошке и таблетках) АО «Ульбинский металлургический комбинат» (дочернее предприятие Группы), для использования на китайских атомных электростанциях. China Guandong Nuclear Power Corporation, материнская компания Sino-Kaz Company, взяла на себя обязательство сертифицировать технологии, применяемые на АО «Ульбинский металлургический комбинат» для производства двуоксида урана в порошках и таблетках для китайских атомных электростанций, в течение двух лет со дня подписания данного Договора. В 2010 г. данная сертификация успешно произведена. В октябре 2011г. отгружена для КНР первая партия топливных таблеток произведенных на АО «УМЗ». Также заключен Контракт по поставкам топливных таблеток в Китай на 2012-2014 гг.

Данный договор предусматривает опцион «право обратной реализации», предоставляющий Sino-Kaz Company право продать свою 49% долю участия в «Семизбай-У» Группе по цене, равной вознаграждению, выплаченному Sino-Kaz Company, за вычетом текущей стоимости чистого дохода, распределяемого Sino-Kaz Company. Реализация данного опциона «право обратной реализации» зависит от следующих событий: (а) Правительство Казахстана расторгает недропользовательский контракт на любое из урановых месторождений, принадлежащих «Семизбай-У»; (б) экспорт урана «Семизбай-У» либо запрещен либо на него наложено эмбарго; (в) Компания не выполняет соглашения о поставке топливных таблеток в Китай в части обеспечения требуемого качества, объемов и конкурентной цены таблеток. Компания Sino-Kaz не использовала опцион «право обратной реализации».

(б) Исторические затраты

В соответствии с условиями ряда контрактов на недропользование по урановым месторождениям обязательства Группы по возмещению исторических затрат по геологической разведке и оценке Правительству Республики Казахстан (далее – «Правительство») были определены в сумме 2,761,283 тыс. тенге на 31 декабря 2011 г. (2010 г.: 2,457,193 тыс. тенге).

Согласно условиям налогового законодательства, вступившего в силу с 1 января 2010 г., основа для возмещения исторических затрат изменилась, и теперь исторические затраты подлежат возмещению равными ежеквартальными выплатами до окончания 10-летнего периода, начинающегося с даты коммерческой добычи урана, в течение которого теперь должны быть возмещены исторические затраты. Обязательство представляет собой дисконтированные денежные потоки предполагаемых будущих выплат. Примененная ставка дисконтирования для исторических затрат номинированных в долларах США составляет 3.3% и для номинированных в тенге 7% соответственно (2010 г.: 3.3% и 7%, соответственно), являющаяся безрисковой номинальной ставкой, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

41 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Исторические затраты

	2011	2010
Начальный баланс	2,112,669	-
Переведено из резервов		1,226,245
Обязательства созданные в течение года	488,475	872,432
Изменение стоимости	(33,223)	123,090
Высвобождение дисконта	90,328	171,883
Погашение обязательств в течение года	(304,830)	(273,324)
Курсовая разница	21,124	(7,657)
	2,374,543	2,112,669
<i>В том числе</i>		
<i>Долгосрочные</i>	2,068,365	1,808,294
<i>Краткосрочные</i>	306,178	304,375

42 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

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

Совет директоров отвечает за разработку политики по управлению рисками Группы и надзор за ее проведением. Правление создало Комитет по управлению рисками, который отвечает за разработку политики Группы по управлению рисками и контроль за ее выполнением. Комитет по управлению рисками регулярно отчитывается о своей работе перед Советом директоров.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск может быть связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей, денежными средствами и их эквивалентами, срочными депозитами и с инвестиционными ценными бумагами.

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

42 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность покупатели, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска. Примерно 39% от доходов Группы (53% торговой дебиторской задолженности) приходится на продажи двум основным покупателям на 31 декабря 2011 г. Группа определяет контрагентов со схожими характеристиками, когда они являются связанными сторонами.

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

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

(в) Подверженность кредитному риску

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

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	31.12.2011	31.12.2010
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	67,056,184	66,045,648
Торговая дебиторская задолженность	62,379,438	56,066,466
Денежные средства и их эквиваленты	41,837,161	22,384,108
Срочные депозиты	31,160,006	79,059,783
Займы выданные связанным сторонам (Примечание 31)	10,844,384	11,263,444
Займы сотрудникам	922,477	457,433
Дебиторская задолженность недропользователей	12,654	12,881
	214,212,304	235,289,763

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

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	31.12.2011	31.12.2010
Китай	33,060,835	38,271,627
В пределах страны	11,491,393	7,575,580
Япония	3,551,953	5,495,183
США	2,738,370	2,379,861
Европейские страны	2,339,127	2,280,333
Россия	9,197,760	-
Прочие регионы	-	63,882
	62,379,438	56,066,466

Наиболее крупными клиентами Группы являются China Nuclear Energy Industry Corporation и CGNPC Uranium Resources Company Limited. По состоянию на отчетную дату совокупная дебиторская задолженность от этих клиентов составила 32,984,856 тыс. тенге (2010 г.: 27,195,962 тыс. тенге).

42 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(г) Резерв по сомнительным долгам

Средний кредитный период по реализации товаров составляет 30 дней. По дебиторской задолженности за первые 30 дней со дня выставления инвойса проценты не начисляются. Таким образом, проценты начисляются на непогашенный остаток по ставке рефинансирования, устанавливаемой Национальным банком Республики Казахстан (31 декабря 2011 г.: 7,5%). Резервы на покрытие сомнительных долгов признаются в счет дебиторской задолженности сроком от 30 до 120 дней или свыше 120 дней исходя из безвозвратных сумм, рассчитанных исходя из прошлого опыта невыполнения обязательств контрагентом и анализа текущего финансового положения данного контрагента.

По состоянию на отчетную дату торговая дебиторская задолженность классифицировалась по срокам оплаты следующим образом:

тыс. тенге	Всего	Резерв по сомнительным долгам	Всего	Резерв по сомнительным долгам
	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2010
Непросроченная задолженность	60,757,399		56,066,466	-
Просроченная 0-30 дней	1,230,468		-	-
Просроченная 31-120 дней	300,726		-	-
Просроченная более 120 дней	1,529,975	1,439,130	563,432	563,432
	63,818,568	1,439,130	56,629,898	563,432

В течение отчетного периода движение в резерве по сомнительной торговой дебиторской задолженности было представлено следующим образом:

	31.12.2011 тыс. тенге	31.12.2010 тыс. тенге
Остаток на 1 января	563,432	549,644
Увеличение резерва по сомнительными долгам	1,050,651	111,903
Суммы, списанные в течение года	(174,953)	(98,115)
Остаток на 31 декабря	1,439,130	563,432

(д) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

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

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

	31.12.2011 тыс. тенге	31.12.2010 тыс. тенге
- сумма на краткосрочных депозитах	40,983,867	83,614,136
- сумма денежных средств на счетах	28,158,455	15,903,133
- неиспользованная сумма по займам	4,254,340	8,888,957
	73,396,662	108,406,226

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

42 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(е) Риск ликвидности, продолжение

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств:

31.12.2011 тыс. тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные банковские кредиты	37,863,618	39,569,525	5,993,856	12,843,835	11,611,164	6,638,341	1,170,350	309,224	1,002,755
Обязательства по привилегированн ым акциям	264,827	264,827	-	-	52,965	52,965	52,965	52,965	52,967
Обязательства по финансовой аренде	34,192	34,192	18,636	9,227	6,329	-	-	-	-
Необеспеченные небанковские кредиты	4,664,652	4,729,635	1,704,569	1,696,285	1,121,185	-	-	-	207,596
Прочие финансовые обязательства	47,402,817	119,648,830	2,148,906	2,455,084	4,527,631	10,329,477	5,849,726	4,994,646	89,343,360
Облигации выпущенные Торговая кредиторская задолженность и задолженность связанным сторонам	73,853,962	90,431,250	2,318,750	2,318,750	4,637,500	4,637,500	76,518,750	-	-
	46,922,035	46,922,035	46,235,090	-	-	143,723	143,723	143,724	255,775
	301,600,294	301,600,294	58,419,807	19,323,181	21,956,774	21,802,006	83,735,514	5,500,559	90,862,453

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

42 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(е) Риск ликвидности, продолжение

31.12.2010	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 лет	Более 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные									
банковские кредиты	43,011,752	45,200,267	5,834,749	4,842,231	16,127,970	11,746,159	5,803,427	845,731	-
Обязательства по привилегированн ым акциям	264,827	264,827	-	-	52,965	52,965	52,965	52,965	52,967
Обязательства по финансовой аренде	75,984	75,984	23,464	18,184	27,780	6,556	-	-	-
Необеспеченные									
небанковские кредиты	5,902,876	5,974,125	680,308	659,606	3,302,637	1,141,316	-	-	190,258
Прочие									
финансовые обязательства	44,591,126	121,510,353	1,093,118	1,397,493	4,449,681	5,177,100	10,212,431	5,762,867	93,417,663
Облигации выпущенные	73,135,933	96,731,250	2,303,125	2,303,125	4,606,250	4,606,250	4,606,250	78,306,250	-
Торговая кредиторская задолженность	32,101,356	32,101,356	31,847,305	-	-	-	-	254,051	-
	301,858,162	301,858,162	41,782,069	9,220,639	28,567,283	22,730,346	20,675,073	85,221,864	93,660,888

42 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ж) Рыночный риск

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

В целях управления рыночными рисками Группа время от времени использует производные финансовые инструменты. Группа не заключает контракты по производным финансовым инструментам со спекулятивными целями. Как правило, Группа не применяет специальные правила учета операций хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

(i) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Группы.

Займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются потоки денежных средств действующими подразделениями Группы. Таким образом, в основном, достигается эффект экономического хеджирования без использования производных инструментов.

В отношении прочих денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Группа старается удерживать нетто-позицию, подверженную риску в допустимых пределах посредством планирования будущих расходов с учетом валюты платежа.

(ii) Риск изменения рыночных цен на уран

Деятельность Группы подвергается влиянию колебания цен на уран, которые котируются в долларах США на международных рынках. Группа готовит ежегодный бюджет на основе прогнозных цен на уран в будущем.

Цены на уран исторически подвержены колебаниям и находятся под влиянием многочисленных факторов вне контроля Группы, которые включают, но не ограничиваются, спрос со стороны атомных электростанций, истощение уровня вторичных источников, таких как повторное использование и наличие смешанных высокообогащенных компонентов для ликвидации разрыва между спросом и предложением, а также влияние нормативных актов Международного агентства по атомной энергии и прочих факторов, относящихся непосредственно к урановой отрасли.

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

42 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ж) Рыночный риск, продолжение

(iii) Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску была представлена следующим образом:

	31.12.2011 Выражены в долларах США	31.12.2010 Выражены в долларах США
Срочные депозиты	9,002,457	69,066,667
Торговая дебиторская задолженность	47,907,252	46,940,221
Денежные средства и их эквиваленты	27,076,516	9,567,673
Прочие инвестиции	-	1,325,407
Итого активы	83,986,225	126,899,968
Кредиты и займы	(35,049,576)	(41,827,385)
Облигации выпущенные	(73,853,962)	(73,135,933)
Прочие финансовые обязательства	(47,402,817)	(44,591,126)
Прочие обязательства	(484,456)	(497,878)
Торговая кредиторская задолженность	(4,747,686)	(2,211,684)
Итого обязательства	(161,538,497)	(162,264,006)
Чистая сумма подверженности валютному риску	(77,552,272)	(35,364,038)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В тенге	Средний курс		Курс спот на отчетную дату 31.12.2011	Курс спот на отчетную дату 31.12.2010
	2011 г.	2010 г.		
1 доллар США	146.62	147.35	148.40	147.40

Анализ чувствительности

Ослабление курса тенге на 10% и укрепление на 10% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2011 г. (в 2010 г. 10% и 10%) увеличило/(уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы.

	Прибыль или убыток тыс. тенге
2011 г.	
Доллар США	
+10%	
-10%	(7,755,227)
	7,755,227
2010 г.	
Доллар США	
+10%	
-10%	(3,536,404)
	3,536,404

(iv) Риск изменения ставки вознаграждения

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). Согласно политике, принятой в Группе, от 20% до 40% инструментов заимствования, имеющих у Группы и подверженных риску изменения ставок вознаграждения, должны иметь фиксированную ставку вознаграждения. Данная цель достигается путем заключения договоров процентного свопа. Группа не определяет производные инструменты (процентные свопы) в качестве инструментов хеджирования в рамках модели учета операций хеджирования справедливой стоимости. Приведенная стоимость своп инструментов незначительна для консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г.

При привлечении новых кредитов или займов, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения.

42 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Структура

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

тыс. тенге	31.12.2011	31.12.2010
Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения		
Финансовые активы	55,683,096	96,804,202
Финансовые обязательства	(76,382,951)	(74,560,323)
	<u>(20,699,855)</u>	<u>22,243,879</u>
Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения		
Финансовые обязательства	<u>(40,298,300)</u>	<u>(47,471,932)</u>

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой вознаграждения

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

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с плавающей ставкой вознаграждения

Увеличение ставок вознаграждения на 100 базисных пунктов и уменьшение на 25 базисных пунктов на отчетную дату увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за период на суммы, указанные ниже. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными, и что сумма непогашенных обязательств на отчетную дату оставалась непогашенной на протяжении всего года. Показатели 2010 г. анализировались на основе тех же принципов.

тыс. тенге	Прибыль или убыток	
	Увеличение на 100 базисных пунктов	Уменьшение на 25 базисных пунктов
2011 г.		
Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения	<u>(402,983)</u>	<u>100,746</u>
2010 г.		
Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения	<u>(474,719)</u>	<u>118,680</u>

(3) Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

42 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(з) Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью, продолжение

тыс. тенге	31.12.2011		31.12.2010	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	37,863,618	37,821,648	43,011,752	42,997,453
Необеспеченные небанковские кредиты	4,664,652	4,500,443	5,884,570	5,743,938
Необеспеченные облигации	73,853,962	74,011,069	73,154,239	76,825,253
	116,382,232	116,333,160	122,050,561	125,566,644

(и) Управление капиталом

Группа преследует политику поддержания устойчивой базы капитала с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Капитал включает весь капитал и резервы Группы. Группа осуществляет мониторинг следующих показателей:

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

В июне 2011 г. Акционер Компании утвердил Политику заимствований с целью определения единых принципов и правил привлечения заемных средств для нефинансовых организаций.

Для оценки финансовой устойчивости Группы, используются следующие основные финансовые коэффициенты:

- отношение задолженности к собственному капиталу в размере не более 2;
- соотношение задолженности к прибыли до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (Задолженность/ЕБИТДА) не более 3.5;
- соотношение прибыли до уплаты процентов и налогов к чистым процентным расходам (ЕБИТ/Чистые расходы по процентам) не менее 2.

43 УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Страхование

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

(б) Условные налоговые обязательства

43 УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(i) *Условные налоговые обязательства*

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется большим количеством налогов (корпоративный подоходный налог, налог на добавленную стоимость, налог на добычу полезных ископаемых и другие, существенно влияющие на деятельность Компании) и частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы, имеющие право налагать штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. Различные казахстанские законодательные акты и нормативы не всегда понятно изложены, и их толкование зависит от мнения местных налоговых органов и Министерства Финансов Республики Казахстан, например, в отношении определения оборота по реализации для целей НДС, вычитаемости определенных затрат для целей корпоративного подоходного налога, а так же вопросы касающиеся применения некоторых статей обновленного налогового кодекса, действующего с 2009 г., а в частности статей, касающихся определения момента возникновения облагаемого дохода для целей корпоративного подоходного налога и других вопросов. Часто мнения местных, региональных и республиканских налоговых органов различаются. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений законов, указов и стандартов Казахстана очень строгий. Особенно в текущее время налоговые органы приняли очень агрессивную позицию в отношении проверки деятельности недропользователей. Санкции включают конфискацию спорных сумм и уплату пени в размере 2.5-кратной официальной ставки рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, за каждый день нарушения. Ставка штрафа составляет 50% от суммы доначисленного налога. В результате, пени и штрафы могут приводить к суммам, во много раз превышающим любые неправильно рассчитанные суммы налогов.

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

В течение 2009 г. в ассоциированном предприятии Группы ТОО СП «Бетпак-Дала» (далее – «Ассоциированное предприятие») была проведена налоговая проверка за период работы 2004-2008 гг. По результатам проверки Ассоциированному предприятию были предъявлены Акт и Уведомление о доначислении сумм налогов, штрафов и пени в размере 3,392,911 тыс. тенге. 24 ноября 2009 г. Ассоциированное предприятие оплатило 177,117 тыс. тенге. Ассоциированное предприятие не согласно с дополнительными начислениями по налогу на сверхприбыль. В 2011 г. ассоциированное предприятие Группы оплатило оставшуюся часть доначисленных налогов, штрафов и пеней и отнесла эти выплаты на расходы после решения Верховного Суда.

Руководство Группы считает, что оно адекватно раскрыло свои налоговые обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности.

43 УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(ii) Налог на сверхприбыль

В соответствии с налоговым законодательством от 2009 г. недропользователи должны уплачивать НСП по чистой прибыли, полученной от деятельности по контракту на недропользование в течение календарного года, превышающей сумму, равную 25 процентам от суммы вычетов недропользователя для целей исчисления НСП. Для целей расчета НСП расходы недропользователя включают следующее:

- Вычеты по корпоративному подоходному налогу, заявленные в отчетном году, за минусом любой начисленной амортизации основных средств и нематериальных активов, как это установлено для целей уплаты корпоративного подоходного налога;
- Любые капитальные затраты, которые понес недропользователь в отчетном году для целей осуществления деятельности по недропользованию;
- Любые неиспользованные операционные убытки, которые недропользователь понес в ходе осуществления деятельности по недропользованию в предыдущие годы и которые были перенесены на отчетный год.

Основой для расчета налога на сверхприбыль является часть чистого дохода в том значении, в котором этот термин определен далее, рассчитанная по каждому контракту на недропользование, превышающая 25% суммы соответствующих вычетов налога на сверхприбыль. Для целей расчета налога на сверхприбыль чистый доход представляет собой разницу между налогооблагаемой прибылью и суммой обязательства по уплате корпоративного подоходного налога, где налогооблагаемая прибыль является валовой годовой прибылью за вычетом суммы указанных расходов по налогу на сверхприбыль. Применяемые ставки НСП изменяются по прогрессивной шкале от 10% до 60% в зависимости от соотношения годовой прибыли к годовым вычетам по налогу на сверхприбыль.

Учитывая что доходы от контрактной деятельности Компании определяются как производственная себестоимость добычи, увеличенная на 20%, при существующей методике расчета КПН и НСП, руководство Группы ожидает, что внутренняя норма прибыли свыше 20% не будет достигнута в обозримом будущем

(iii) Налог на добычу полезных ископаемых

Новый Кодекс Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» вводит с 1 января 2009 г. налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ). Новый налог заменяет ранее существовавшие платежи по роялти по полезным ископаемым и подземным водам. Налог на добычу полезных ископаемых применяется ко всем недропользователям, которые добывают полезные ископаемые, включая уран.

Базой для расчета налога на добычу полезных ископаемых является стоимость добытых полезных ископаемых, прошедших первичную переработку в течение отчетного периода, которым является календарный квартал. При полном отсутствии реализации полезных ископаемых, прошедших первичную переработку, налоговая база для исчисления НДПИ определяется исходя из фактической производственной себестоимости добычи и первичной переработки (обогащения), увеличенной на 20%.

Ставки НДПИ на уран составляют 22%.

(iv) Закон о трансфертном ценообразовании

Закон о трансфертном ценообразовании, измененный и введенный в действие 1 января 2009 г., в основном применяется по отношению к международным и внутренним операциям, связанным с международными деловыми операциями, по продаже товаров и услуг. По состоянию на 31 декабря 2011 г., Компания провела все необходимые корректировки согласно введенному в силу закону о трансфертном ценообразовании. Налоговые органы до сих пор не проводили никаких тематических обзоров касательно соответствия расчетов Компании с налоговым законодательством, связанных с трансфертным ценообразованием.

43 УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Обязательства по охране окружающей среды

В соответствии с «Рабочим соглашением между Министерством энергетики Соединенных Штатов Америки и Министерством энергетики, индустрии и торговли Республики Казахстан» от 19 декабря 1999 г. правительства Соединенных Штатов Америки и Казахстана приняли на себя ответственность за вывод из эксплуатации реактора БН – 350 и хранение ядерных топливных стержней реактора. Согласно данному Соглашению Правительство США приняло на себя обязательство обратиться за финансовой помощью в международные организации, включая Программу технической помощи странам СНГ (ТПСНГ) Европейского Союза, «Пресиозо» (Франция), Канберра (Бельгия), «АЛСТОМ» (Франция), а также в отечественные некоммерческие организации Научный производственный центр «БЯЦ» и АО «КАТЭП». Предполагаемая сумма финансовых обязательств для вывода из эксплуатации и полного демонтажа атомного реактора БН-350 составляет 35 миллиардов тенге. Правительство Республики Казахстан не предоставляет указанную сумму, поэтому вопрос о дальнейшем финансировании программы вывода БН-350 из эксплуатации окончательно не решен.

(г) Расследование Комитета национальной безопасности

В 2009 г. Комитет национальной безопасности Республики Казахстан, под надзором Генерального Прокурора, начал расследование в отношении бывшего первого руководителя Компании и бывших сотрудников Компании и их дочерних предприятий. Данное расследование в основном касалось обвинений в хищении активов и неправомерной реализации определенных урановых месторождений аффилированным оффшорным компаниям. 12 марта 2010 г. суд приговорил бывшего первого руководителя к 14 годам тюремного заключения. Также, в марте 2010 г. прокуратура объявила о новом расследовании в отношении бывшего первого руководителя с обвинениями в отмывании денег. Руководство считает, что данные расследования и обвинения не имеют влияние на финансовую отчетность Группы, так как они инициированы в отношении бывшего руководства, а не Компании или Группы как таковой.

(д) Разбирательство Группы

В течение 2011 г., ТОО «Горнорудная компания», являющееся дочерним предприятием Группы, привлекло внешних юристов с целью направления в Лондонский международный арбитражный суд прошения об арбитражном разбирательстве к АО «НАК «Казатомпром» и компании с ограниченной ответственностью «Beijing Sino-Kaz Uranium Resources Investment Company Limited» о признании недействительным договора присоединения к учредительному договору ТОО «Семизбай-У» от 10 декабря 2008 г. В рамках данного договора Группа реализовала 49% доли владения в компании ТОО «Семизбай-У» компании «Beijing Sino-Kaz Uranium Resources Investment Company Limited». Руководство Группы уверено, что вышеуказанное арбитражное разбирательство не увеличит обязательства по состоянию на 31 декабря 2011 г., и не влияет на консолидированную финансовую отчетность Группы за 2011 г.

(е) Гарантии

Максимальный кредитный риск по финансовым гарантиям, выданным на финансирование некоторых связанных сторон, составил по состоянию на 31 декабря 2011 г. 35,712,325 тыс. тенге (в 2010 г.: 56,663,141 тыс. тенге)

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

44 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) Отношения контроля

Компания была образована в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан № 3593 от 14 июля 1997г. В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 г. № 669, с 19 января 2009 г. АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» является единственным акционером Компании (далее – «Акционер»). АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» полностью принадлежит Правительству Республики Казахстан.

(б) Операции с участием руководящих сотрудников и членов их семей

Члены Совета директоров, исполнительные директора, главы департаментов и члены их семей не имеют контроля и акций Группы, дающих право голоса, так как 100% акций принадлежит Правительству Республики Казахстан.

(i) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками Группы в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (Примечание 14).

	<u>31.12.2011</u> тыс. тенге	<u>31.12.2010</u> тыс. тенге
Заработная плата и премии	1,658,975	1,386,529

Операции Группы со связанными сторонами раскрываются в следующих таблицах. В отношении государственных компаний, Группа раскрывает только операции с группой компаний АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» («Материнская компания»).

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

(i) Доход

тыс. Тенге	<u>Сумма сделки 2011</u>	<u>Остаток по расчетам 2011</u>	<u>Сумма сделки 2010</u>	<u>Остаток по расчетам 2010</u>
Продажа товаров:				
Ассоциированные предприятия	3,811,821	415,872	13,740,024	3,843,286
Совместно- контролируемые компания	4,238,874	123,196	5,746,717	165,842
Сестринские компании	9,847,822	295,122	10,889,203	316,744
Оказанные услуги:				
Ассоциированные предприятия	16,324,340	3,561,935	11,319,899	849,236
Совместно- контролируемые компания	3,588,595	419,365	3,055,777	271,681
Сестринские компании	88,236	2,405	83,259	77,030
Прочие	-	-	626,373	-
Дивиденды:				
Дивиденды, объявленные ассоциированными предприятиями	14,090,944	725,293	7,120,088	1,325,407
Дивиденды, объявленные совместно- контролируемые предприятиями	6,958,458	4,522,694	3,505,916	3,505,916
	<u>58,949,090</u>	<u>10,065,882</u>	<u>56,087,256</u>	<u>10,355,142</u>

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

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

44 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

(ii) Расходы

тыс. тенге	Сумма сделки 2011	Остаток по расчетам 2011	Сумма сделки 2010	Остаток по расчетам 2010
Приобретение товаров:				
Ассоциированные предприятия	61,531,749	23,941,571	42,087,237	13,554,858
Совместно- контролируемые компании	41,129,645	6,688,789	28,305,167	8,984,721
Сестринские предприятия	17,265,232	1,805,406	6,969,668	1,843,343
Полученные услуги:				
Ассоциированные предприятия	3,222,676	1,900,531	1,436,117	341,525
Совместно- контролируемые компании	43,299	60,571	109,634	12,174
Сестринские предприятия	1,648,161	257,363	740,403	15,669
Прочие	-	-	97,497	-
	124,840,762	34,654,231	79,745,723	24,752,290

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

(iii) Займы выданные

тыс. тенге	Сумма займа 2011 г.	Остаток по расчетам 31.12.2011	Сумма займа 2010 г.	Остаток по расчетам 31.12.2010
Ассоциированные предприятия	6,265,198	6,265,198	6,222,980	6,222,980
Совместно-контролируемые предприятия	20,000	20,000	512,000	512,000
Прочие	4,559,186	4,559,186	4,528,464	4,528,464
	10,844,384	10,844,384	11,263,444	11,263,444

(iv) Сделки с АО «Народный банк Казахстана»

Депозиты

тыс. тенге	Всего	Основной долг	Проценты
По состоянию на 1 января 2010 г.	8,069,649	8,041,347	28,302
Размещено/Начислено	85,049,357	84,830,368	218,989
Удержание налога у источника	(21,503)	-	(21,503)
Курсовая разница	658	864	(206)
Получено	(61,877,762)	(61,755,920)	(121,842)
По состоянию на 31 декабря 2010 г.	31,220,399	31,116,659	103,740
Размещено/Начислено	36,675,883	36,116,728	559,155
Удержание налога у источника	(99,152)	-	(99,152)
Курсовая разница	(77,655)	(76,560)	(1,095)
Получено	(58,508,857)	(57,947,000)	(561,857)
По состоянию на 31 декабря 2011 г.	9,210,618	9,209,827	791

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

44 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

Текущий счет

тыс. тенге		<u>2011</u>	<u>2010</u>
На 31 декабря		16,578,587	3,087,664

(v) Сделки с АО «Халык-Казахинстрах» (дочерняя компания АО «Народный банк Казахстана»)

Доход

тыс. тенге	Сумма сделки <u>2011</u>	Остаток по расчетам <u>31.12.2011</u>	Сумма сделки <u>2010</u>	Остаток по расчетам <u>31.12.2010</u>
Оказанные услуги	25,639	3,331	15,302	53
Полученные услуги	19,917,159	630,841	182,327	2,364

(vi) Сделки с АО «БТА Банк»

Депозиты

тыс. тенге	<u>Всего</u>	<u>Основной долг</u>	<u>Проценты</u>
По состоянию на 1 января 2010 г.	96,916	90,863	6,053
Размещено/Начислено	677,817	670,718	7,099
Удержание налога у источника	(1,518)	-	(1,518)
Получено	(461,999)	(453,393)	(8,606)
По состоянию на 31 декабря 2010 г.	311,216	308,188	3,028
Размещено/Начислено	11,444,424	11,373,789	70,635
Удержание налога у источника	(10,786)	-	(10,786)
Курсовая разница	(11,498)	(11,498)	-
Получено	(10,976,129)	(10,915,009)	(61,120)
По состоянию на 31 декабря 2011 г.	757,227	755,470	1,757

Займы

тыс. тенге	<u>Всего</u>	<u>Основной долг</u>	<u>Проценты</u>
По состоянию на 1 января 2010 г.	973,536	919,180	54,356
Получено/Начислено	80,083	-	80,083
Погашено	(660,711)	(553,021)	(107,690)
По состоянию на 31 декабря 2010 г.	392,908	366,159	26,749
Получено/Начислено	28,912	-	28,912
Погашено	(421,820)	(366,159)	(55,661)
По состоянию на 31 декабря 2011 г.	-	-	-

Текущий счет

тыс. тенге		<u>2011</u>	<u>2010</u>
На 31 декабря		1,093,638	282,386

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

44 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

(vii) Сделки с АО «Темірбанк»

Текущий счет

тыс. тенге

На 31 декабря

2011	2010
-	8,515

(viii) Сделки с дочерней компанией АО «БТА Банка» «БТА Страхование»

Расходы

тыс. тенге

Приобретенные услуги

Сумма сделки 2011	Остаток по расчетам 31.12.2011	Сумма сделки 2010	Остаток по расчетам 31.12.2010
14,292	-	4,891	-

(ix) Сделки с ТОО «GSM Казахстан» ОАО «Казахтелеком»

Доходы

тыс. тенге

Предоставленные услуги

Приобретенные услуги

Сумма сделки 2011	Остаток по расчетам 31.12.2011	Сумма сделки 2010	Остаток по расчетам 31.12.2010
10,269	2,533	10,050	2,669
15,702	947	16,284	918

(г) Политика ценообразования

Установление цен в сделках между связанными сторонами основывается на методе «сопоставимой неконтролируемой цены» в соответствии с Законом «О трансфертном ценообразовании» от 5 июля 2008 г. и Правилами (методикой) ценообразования на концентрат природного урана (УЗО8), утвержденными постановлением Правительства РК от 3 февраля 2008 г. №74.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

45 СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСОВ

Приобретения ТОО «Кварц» и ТОО МК «KazSilicon»

31 октября 2011 г. АО «НАК «Казатомпром» приобрело 100% долю участия в ТОО «Кварц» и 100% долю участия в ТОО МК «KazSilicon». ТОО «Кварц» имеет контракт на недропользование на добычу жильного кварца на Сарыкульском месторождении, расположенном в Алматинской области Республики Казахстан.

Основными видами деятельности являются добыча и переработка жильного кварца, первичная переработка минерального сырья. Основными видами деятельности ТОО МК «KazSilicon» являются производство и реализация металлургического и поликристаллического кремния, переработка отходов кремниевого производства. Учитывая, что жильный кварц, добываемый и перерабатываемый ТОО «Кварц», является сырьем для производства металлургического кремния ТОО «МК KazSilicon» данные компании образуют одну генерирующую единицу. Доли в данных компаниях были приобретены за денежное вознаграждение в размере 4,751,000 тыс. тенге.

Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов на дату приобретения представлена следующим образом:

Справедливая стоимость после приобретения	тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	4,863
Текущие активы	757,124
Нематериальные активы	19,446
Право недропользования	6,518,857
Основные средства	1,121,614
Депозиты	90
Итого активы	8,421,994
Текущие обязательства:	
Займы	2,053,369
Краткосрочная кредиторская задолженность	187,144
Краткосрочные финансовые обязательства	554,415
Отложенные налоговые обязательства	1,431,960
Долгосрочные обязательства	30,066
Итого обязательства	4,256,954
Чистые активы	4,165,040
Стоимость приобретения	4,751,000
Гудвил (Примечание 17)	585,960
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией	4,863
Денежные средства, уплаченные	4,751,000
Чистый отток денежных средств	4,746,137

За период с даты приобретения по 31 декабря 2011 г. чистый убыток составил 57,585 тыс. тенге. Если бы приобретение имело место 1 января 2011 г., это не оказало бы существенного влияния на выручку и чистую прибыль Группы за 2011 г.

Приобретение ТОО «ДП «Орталык»

В декабре 2011 г. АО «НАК «Казатомпром» приобрело 100 % долю участия в ТОО «ДП «Орталык». Основными видами деятельности ТОО «ДП «Орталык» являются оказание услуг по добыче урана, переработке до химического концентрата урана и услуг по горно-подготовительным работам на участке Центральный месторождения Мынкудук, расположенного на в Южно-Казахстанской области Республики Казахстан. В 2010 г. АО НАК «Казатомпром» приобрело право недропользования на проведение разведки и добычи урана на участке Центральный месторождения Мынкудук. В 2011 г. приобретение доли участия в ТОО «ДП «Орталык» было проведено с целью приобретения производственного комплекса ТОО «ДП «Орталык». Доля в ТОО «ДП «Орталык» была приобретена за денежное вознаграждение в размере 21,124,774 тыс. тенге.

АО «НАЦИОНАЛЬНАЯ АТОМНАЯ КОМПАНИЯ «КАЗАТОМПРОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

45 СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов на дату приобретения представлена следующим образом:

Справедливая стоимость после приобретения	тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	1,347,566
Запасы	1,366,940
Краткосрочная дебиторская задолженность	1,304,942
Нематериальные активы	8,717
Основные средства	7,401,748
Долгосрочные инвестиции	849,006
Прочие долгосрочные активы	15,390
Итого активы	12,294,309
Текущие обязательства	929,570
Отложенные налоговые обязательства	350,121
Итого обязательства	1,279,691
Чистые активы	11,014,618
Стоимость приобретения	21,124,874
Гудвил (Примечание 17)	10,110,256
Чистые денежные средства, приобретенные с дочерней организацией	1,347,566
Денежные средства, уплаченные	21,124,774
Чистый отток денежных средств	19,777,208

За период с даты приобретения по 31 декабря 2011 г. чистый убыток ТОО «ДП «Орталык» составил 40,722 тыс. тенге. Если бы приобретение имело место 1 января 2011 г., это не оказало бы существенного влияния на выручку и чистую прибыль Группы за 2011 г. В консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2011 г. признаны идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства, а также гудвил в размере 10,110,256 тыс. тенге (Примечание 17 и 18).

46 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

8 февраля 2012 г. общим собранием участников было принято предварительное решение об увеличении уставного капитала ТОО «Кызылкум» на сумму 5,800,000 тыс. тенге путем внесения дополнительных пропорциональных вкладов участников товарищества, и соответственно, не ожидается, что доля участия Группы в ТОО «Кызылкум» будет изменена.

В соответствии с Решением внеочередного собрания держателей еврооблигаций, состоявшимся 7 марта 2012 г., было получено согласие держателей еврооблигаций на отказ от обязательства по выполнению условий выпуска еврооблигаций в отношении возможной безвозмездной передачи Компанией социального объекта «Дворец творчества школьников» другому лицу, а также любого потенциального нарушения любого другого условия, которое может возникнуть непосредственно в результате строительства и передачи Компанией социального объекта «Дворец творчества школьников» (Примечание 26, 34 и 36).

По итогам проведенной реструктуризации кредитов ТОО "Кызылкум" и ТОО "Байкен-У" в марте 2012 г. Компания заключила с японскими банками Citibank N.A. и Japan Bank for International Cooperation дополнительные соглашения к кредитным и гарантийным соглашениям в части переноса срока погашения основного долга.

В феврале 2012 г. заключено кредитное соглашение между Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ, Компанией и ТОО «Astana Solar» (со-заемщики) на сумму до 80,4 млн. евро (эквивалентно 15,961,812 тыс. тенге), сроком на 12 лет, в целях финансирования покупки оборудования в рамках стратегического инвестиционного проекта KAZ PV.

47 ОДОБРЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством и утверждена для выпуска 20 марта 2012 г.