

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

Консолидированная финансовая отчетность
по состоянию на и за год, закончившийся
31 декабря 2010 г.

СОДЕРЖАНИЕ**Страница**

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО СОСТОЯНИЮ НА И ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.:	
Консолидированные отчеты о совокупном доходе	4
Консолидированные отчеты о финансовом положении	5-6
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	7
Консолидированные отчеты об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-82

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ И
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

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 отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2010 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:

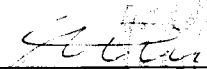
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований 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;
- 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
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., была утверждена руководством 25 марта 2011 г.

От имени руководства Группы:



Яшин С.А.
Заместитель председателя
правления

25 марта 2011 г.
Алматы, Республика Казахстан



Башакова С.С.
Главный Бухгалтер

25 марта 2011 г.
Алматы, 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 2010 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 обязанность 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 уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

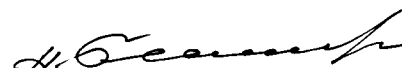
Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 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
Аудитор-исполнитель
Сертифицированный аудитор,
Свидетельство № 0000523
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.



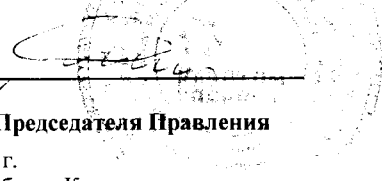
Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»


25 марта 2011 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе
 по состоянию на 31 декабря 2010 г.

	Приме- чание	2010 г. тыс. тенге	2009 г. тыс. тенге
Доход	7	230,938,870	178,506,818
Себестоимость реализации	8	<u>(166,958,408)</u>	<u>(112,709,539)</u>
Валовая прибыль		63,980,462	65,797,279
Расходы по реализации	9	(2,325,968)	(1,824,124)
Административные расходы	10	(13,264,911)	(8,984,719)
Финансовые доходы	11	5,306,714	3,111,251
Финансовые расходы	11	(9,926,646)	(7,834,292)
Доходы/(расходы) по курсовой разнице		426,632	(9,653,705)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия в ассоциированных предприятиях	21	27,372,850	13,503,206
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия в совместно-контролируемых предприятиях	22	9,782,712	3,345,890
Прочие доходы	12	813,294	865,510
Прочие расходы	13	<u>(8,496,867)</u>	<u>(4,254,120)</u>
Прибыль до налогообложения		73,668,272	54,072,176
Расход по подоходному налогу	15	<u>(13,729,672)</u>	<u>(12,612,443)</u>
Прибыль за год		<u>59,938,600</u>	<u>41,459,733</u>
Прочий совокупный доход:			
Курсовая разница от перевода зарубежной деятельности		<u>172,288</u>	<u>297,874</u>
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога		<u>172,288</u>	<u>297,874</u>
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		<u>60,110,888</u>	<u>41,757,607</u>
Итого прибыль, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		59,014,067	40,683,975
Неконтрольным долям владения		<u>924,533</u>	<u>775,758</u>
		<u>59,938,600</u>	<u>41,459,733</u>
Итого совокупный доход за год, относящийся к:			
Акционерам материнской компании		59,186,355	40,981,849
Неконтрольным долям владения		<u>924,533</u>	<u>775,758</u>
		<u>60,110,888</u>	<u>41,757,607</u>
Прибыль на акцию от продолжаемой деятельности			
Базовая и разводненная (тенге)	16	1,608	1,109

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 25 марта 2011 г. и от имени руководства ее подписали:


Яшин С.А.
 Заместитель Председателя Правления
 25 марта 2011 г.
 Алматы, Республика Казахстан


Башакова С.С.
 Главный бухгалтер
 25 марта 2011 г.
 Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-82 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности.

АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2010 г., (продолжение)

	Примечание	31.12.2010	31.12.2009
		тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	17	85,804,206	79,207,322
Затраты по подготовке к производству	18	23,182,158	17,455,372
Нематериальные активы		596,707	191,547
Права на недропользование	19	1,767,044	895,764
Разведочные и оценочные активы	20	5,785,231	3,865,138
Инвестиции в ассоциированные предприятия	21	60,919,935	35,745,953
Инвестиции в совместно-контролируемые предприятия	22	12,657,452	6,495,472
Прочие инвестиции	23	66,045,648	66,045,671
Инвестиционная недвижимость		800	889,547
Авансы уплаченные и прочая дебиторская задолженность	26	3,846,483	1,769,348
Отложенные налоговые активы	28	1,738,329	1,639,226
Срочные депозиты	29	1,926,622	1,040,154
Займы выданные связанным сторонам	30	10,751,444	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	32	1,668,391	-
Запасы	27	6,550,761	7,077,867
Итого долгосрочных активов		283,241,211	222,318,381
Краткосрочные активы			
Запасы	27	55,759,613	52,103,354
Активы для распределения конечной контролирующей стороне	25	3,428,125	-
Предоплата по подоходному налогу		1,877,573	3,876,978
Торговая дебиторская задолженность	24	56,066,466	32,225,631
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	26	28,134,664	22,240,603
Срочные депозиты	29	77,133,161	22,742,735
Денежные средства и их эквиваленты	31	22,384,108	30,082,948
Денежные средства, ограниченные в использовании	32	-	1,662,066
Займы выданные связанным сторонам	30	512,000	-
Итого краткосрочных активов		245,295,710	164,934,315
Итого активов		528,536,921	387,252,696

Примечания на стр. 9-82 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности.

АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»
 Консолидированный отчет о финансовом положении
 по состоянию на 31 декабря 2010 г., (продолжение)

	Приме- чание	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	33	36,692,362	36,692,362
Дополнительно оплаченный капитал		4,806,535	5,330,324
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		(1,144,499)	(1,316,787)
Нераспределенная прибыль		226,175,357	194,418,746
Собственный капитал акционеров материнской компании		266,529,755	235,124,645
Неконтрольные доли владения		12,889,952	9,109,619
Итого капитала		279,419,707	244,234,264
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	34	110,612,788	34,974,316
Прочие финансовые обязательства	40	42,100,514	38,592,034
Резервы	35	6,598,668	4,667,555
Торговая кредиторская задолженность	36	587,452	255,706
Авансы полученные и прочие обязательства	37	1,691,324	24,419
Привилегированные акции	38	264,827	264,827
Субсидии		410,812	353,309
Отложенные налоговые обязательства	28	2,287,509	1,200,547
Итого долгосрочных обязательств		164,553,894	80,332,713
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	34	11,513,757	26,007,475
Прочие финансовые обязательства	40	2,490,612	-
Резервы	35	19,000,687	285,906
Торговая кредиторская задолженность	36	32,101,356	16,454,593
Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность	37	14,750,464	16,292,961
Начисленные обязательства	39	4,550,772	3,621,286
Субсидии		155,672	23,498
Итого краткосрочных обязательств		84,563,320	62,685,719
Итого обязательств		249,117,214	143,018,432
Итого капитала и обязательств		528,536,921	387,252,696

Примечания на стр. 9-82 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности.

АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств
 за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

	2010 тыс. тенге	2009 тыс. тенге
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступление денежных средств от продаж	229,883,816	185,367,109
Выплаты поставщикам	(170,670,945)	(118,803,126)
Выплаты работникам	(24,269,628)	(20,302,940)
Денежные средства от операций	34,943,243	46,261,043
Подоходный налог уплаченный	(9,987,639)	(13,388,287)
Вознаграждение уплаченное	(4,107,418)	(2,877,385)
Потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности	20,848,186	29,995,371
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выбытия основных средств	35,122	94,504
Поступления от выбытия других долгосрочных активов	386	771
Поступления от выбытия инвестиций (за вычетом выбывших денежных средств)	402,330	1,726
Поступления от погашения банковских вкладов	23,010,532	456,892
Вознаграждение полученное	1,518,315	3,085,087
Поступления от погашения выданных займов	1,705,500	320,000
Возврат активов из доверительного управления	-	20,192,008
Прочие поступления	50,465	23,656
Дивиденды полученные от ассоциированных предприятий и прочие инвестиции	5,690,305	-
Поступление субсидий	206,171	-
Займы выданные связанным сторонам	(12,972,500)	(320,000)
Размещение банковских депозитов	(78,280,457)	(23,349,468)
Приобретение основных средств	(9,519,889)	(8,758,945)
Авансы выданные за основные средства	(1,026,711)	(67,296)
Приобретение нематериальных активов	(373,511)	(56,958)
Приобретение разведочных и оценочных активов	(1,714,696)	(417,143)
Приобретение активов по разработке месторождения	(6,586,288)	(4,993,674)
Займы, выданные прочим сторонам	-	(39,552)
Приобретение инвестиций в ассоциированных предприятиях	(1,607,708)	(2,777,892)
Прочие выплаты	(23,247)	(132,875)
Потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	(79,485,881)	(16,739,159)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выпуска облигаций	72,389,917	-
Поступления от взноса в капитал от участников с неконтролируемыми долями владения	2,076,970	-
Поступления от займов	17,144,271	30,195,058
Погашение заемных средств	(28,412,297)	(51,155,904)
Расходы по организации кредита	(398,528)	-
Погашение обязательств по финансовой аренде	(88,759)	(116,951)
Приобретение активов для распределения конечной контролирующей стороне	(3,121,321)	-
Дивиденды выплаченные	(8,425,392)	(1,260)
Потоки денежных средств, полученные от /(использованные в) финансовой деятельности	51,164,861	(21,079,057)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(7,472,834)	(7,822,845)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (Примечание 31)	30,082,948	34,160,628
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(226,006)	3,745,165
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 31)	22,384,108	30,082,948

Примечания на стр. 9-82 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности.

АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Нераспределенная прибыль	Дополнительно оплаченный капитал	Итого собственный капитал акционеров материнской компании	Неконтролирующие доли владения	Итого капитала
Остаток на 1 января 2009 г.	36,692,362	(1,614,661)	153,742,508	5,573,807	194,394,016	8,372,715	202,766,731
Прибыль за год	-	-	40,683,975	-	40,683,975	775,758	41,459,733
Доход от пересчета иностранной валюты	-	297,874	-	-	297,874	-	297,874
Итого совокупный доход за год	-	297,874	40,683,975	-	40,981,849	775,758	41,757,607
Дивиденды объявленные	-	-	(7,737)	-	(7,737)	-	(7,737)
Изменения в контрольной доли владения	-	-	-	-	-	(38,854)	(38,854)
Изменения в капитале ассоциированных предприятий	-	-	-	(243,483)	(243,483)	-	(243,483)
Остаток на 31 декабря 2009 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 25)	-	-	(18,892,550)	-	(18,892,550)	-	(18,892,550)
Изменения в контрольной 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

Примечания на стр. 9-82 составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее - «Компания») и его дочерние предприятия («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 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» является единственным акционером Компании (далее – «Акционер»). АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» полностью принадлежит Правительству Республики Казахстан.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Богенбай Батыра, 168.

Основными видами деятельности Группы являются разведка, добыча, переработка и экспорт урана, бериллия и тантала; производство, передача и продажа электроэнергии; производство, распределение и продажа тепловой энергии; получение и продажа дистиллированной, промышленной, питьевой и морской воды; предоставление услуг по бурению и переработке; услуги по проведению научно-исследовательских и проектно-конструкторских работ и оказание социальных услуг предприятиям Группы. Продукция Группы реализуется в Республике Казахстан и экспортируется за ее пределы.

Общее количество работников в Группе по состоянию на 31 декабря 2010 г. составило 18,645 человек (2009 г.: 18,093 человек).

(б) Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику 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 страны.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, 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 Республике Казахстан. Будущее направление развития страны в большей степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Негативное влияние глобального финансового кризиса 2008 и 2009 гг. на финансовые рынки и рынки капитала в Республике Казахстан снизилось, и уже в 2010 г. в стране возобновился экономический рост. В то же время сохраняется высокая экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой экономике и финансах, например, со снижением ликвидности или со снижением цен на минеральные ресурсы, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Республики Казахстан, 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.

Кроме того, в Республике Казахстан сохраняется относительно высокий уровень инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г., составил соответственно 5% и 7%).

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 2010 и 2009 годах были подвержены значительным колебаниям.

1 Общие положения, продолжение

(б) Операционная среда, продолжение

В свою очередь, бизнес Группы в значительной мере зависит от спроса на уран и мировых цен на этот товар, которые выражены в долларах США. Во время неопределенности на рынках бизнес Группы оставался стабильным в связи с устойчивыми мировыми товарными ценами на уран, стабильности увеличения объемов производства и наличием долгосрочных контрактов в структуре портфеля заказов.

Группа продолжает подвергаться риску того, что влияние неопределенности на мировых финансовых рынках может оказать прямое или косвенное влияние на ее бизнес в будущем. В частности, может повыситься стоимость будущих заемных средств Группы, если Группе будут нужны дальнейшие займы, стоимость таких займов может повыситься в связи со снижением общей ликвидности на рынке. Кроме того, на Группу может оказать влияние снижение цены на уран в результате снижения общего спроса. Дальнейший экономический кризис может помешать закупкам урана у Группы или отсрочить их, а также отсрочка строительства новых электростанций нашими клиентами может снизить спрос на уран в будущем. Вместе с тем Руководство Группы считает, что наличие долгосрочных контрактов в портфеле заказов, сбалансированного производства и продаж основных видов продукции значительно снижают риски Группы при возможном падении общемирового спроса на уран и дальнейшем экономическом кризисе.

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 МСФО

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

(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; переоценка некоторых объектов основных средств была произведена в рамках перехода на МСФО по состоянию на 1 января 2005 г. с целью определения их условно-первоначальной стоимости.

(г) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Тенге является не конвертируемой валютой за пределами Казахстана. 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) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, продолжение

При применении учетной политики Группы, описанной в Примечании 3, руководство должно 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.

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

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

(i) Налог на прибыль

Операции Группы облагаются 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 несколько регулирующих органов, имеющих 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 начисленных Группой, такие разницы 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. Если фактические результаты будут отличаться от этих оценок или если эти оценки должны будут корректироваться в будущие периоды, то на финансовое положение, на операционные результаты и движение денежных средств может быть оказано негативное влияние. В результате изменений в оценках, Группа признала экономию по подоходному налогу по возникшим, но не признанным в предыдущие годы активам.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

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

(ii) Запасы урана

Запасы урана являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств Группы, которые используются для оценки возмещаемой стоимости долгосрочных 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 и производству

Износ затрат по подготовке и производству 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 величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Расчет ценности использования 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 этих оценок, они могут отличаться от фактических результатов деятельности и движения денег; любые такие различия 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 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(ц).

(а) Принципы консолидации

(i) *Дочерние предприятия*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа имеет полномочие 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) *Изменения неконтрольных долей владения в дочерних предприятиях*

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

В таких обстоятельствах балансовая стоимость контрольных и неконтрольных долей подлежит корректировке 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, подлежит признанию непосредственно в капитале и отнесению на владельцев материнской организации.

Когда Группа теряет контроль над дочерней организацией, она

- Прекращает признание активов (в том числе, любой долевой репутации) 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) *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 по финансированию операций совместно - контролируемого предприятия либо произвела выплаты от его имени.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(a) Принципы консолидации, продолжение

(iv) 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 обязательства по финансированию операций ассоциированного предприятия либо произвела выплаты от его имени.

(v) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная 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. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(vi) 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. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о совокупном доходе, за исключением разниц, возникающих при переводе инвестиций, имеющих в наличии для продажи, которые отражаются в прочем совокупном доходе.

(в) Финансовые инструменты

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

(i) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, на банковских счетах и на депозитах до востребования.

(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 оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»), которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: ОССЧПУ; удерживаемые до погашения; 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(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 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.

(iv) Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется, как ОССЧПУ либо если он предназначен для торговли, либо по решению руководства.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

- приобретены или приняты, в основном, с целью их продажи или выкупа в ближайшем будущем; или
- при первоначальном признании являются частью портфеля идентифицированных финансовых инструментов, управление которыми осуществляется совместно, и недавние операции с которыми свидетельствуют о тенденции к получению краткосрочной прибыли; или
- являются производными инструментами (за исключением производных инструментов, представляющих собой договоры финансовой гарантии или классифицированные и эффективные инструменты 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 стратегией 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 отчете о совокупном доходе. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются в 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, 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. Справедливая стоимость определяется в порядке, определенном в Примечании 4.

Прибыли и убытки от изменений в справедливой стоимости признаются в прочем совокупном доходе, 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 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 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 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 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 финансовые активы только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним 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 связанных с ним возможных обязательствах. 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.

(viii) Финансовые обязательства и капитал

Долговые и долевыми финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора.

(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. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

(xi) Прекращение учета финансовых обязательств

Группа прекращает учет финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, отменены или истекли.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(xii) Производные финансовые инструменты

Группа использует производные финансовые инструменты, в том числе валютные форвардные контракты, процентные свопы и валютные свопы, для управления риском изменения процентной ставки и валютным риском. Дальнейшая информация о производных инструментах представлена в Примечании 4.

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 отчете о совокупном доходе зависит от характера отношений хеджирования.

Производные инструменты с положительной справедливой стоимостью признаются в качестве финансового актива, а производные инструменты с отрицательной справедливой стоимостью - в качестве финансового обязательства. Производные инструменты отражаются во внеоборотных активах или в долгосрочных обязательствах 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 оборотные 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 оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Соответствующие затраты по сделке признаются в 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.

(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 консолидированном 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 активов, то такие приобретения рассматриваются, как начисления в пользу акционера. Затраты на приобретение, таких активов отражаются в отчете об изменениях в собственном капитале, как распределение (использование) нераспределенной прибыли.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(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 стоимости 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 консолидированном отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

(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:

- здания и сооружения
- машины и оборудование

Амортизация прочих объектов 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.

Ожидаемые сроки полезного использования представлены следующим образом:

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(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. Затраты на подготовку к производству оцениваются по себестоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Затраты на подготовку 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 (далее – «Правительство»), в них подробно описываются общие доказанные запасы и ожидаемая планируемая добыча по годам.

Затраты на подготовку к производству или переводятся из разведочных и оценочных активов при демонстрации рентабельности извлечения урана или включают капитализированные затраты, понесенные после перевода в затраты на подготовку к производству. Затраты на подготовку к производству включают затраты на бурение, оценочные затраты по восстановлению участка, стоимость ионообменной смолы, а также геологоразведочные и накладные расходы, накопленные до начала промышленной добычи на стадии оценки и разведки.

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

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

Группа обязана возместить исторические затраты, понесенные Правительством в отношении лицензированных территорий до выдачи лицензии. Данные исторические затраты признаются как часть стоимости приобретения с соответствующим признанием обязательств, равным 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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Нематериальные активы

(i) *Исследования и разработки*

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в 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 торговой марки, 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 прямолинейным методом 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.

(к) Арендные 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. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, 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 отчете о совокупном доходе 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 непокрытого 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 возможной продажи. 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 возможной продажи 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 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 собственность оценивается по фактическим затратам.

(н) Обесценение

(i) Финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесцененным, 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.

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 (исключая будущие кредитные убытки, которые не были понесены), дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. Все убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе за год.

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.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива (за исключением долевых инструментов категории ИНДП) уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(н) Обесценение, продолжение

(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 величина соответствующего актива.

Возмещаемая величина актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива и его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. 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 («единица, генерирующая потоки денежных средств»). Для анализа деловой репутации на обесценение необходимо оценить эксплуатационную ценность генерирующих единиц, к которым была отнесена деловая репутация. При расчете эксплуатационной ценности руководство оценивает будущие потоки денежных средств, которые ожидается получить от генерирующей единицы, и уместную ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) возмещаемой величины. 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 стоимости возмещения. 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.

(о) 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.

(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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(п) 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 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 112,140 тенге в месяц за 2010 г. (2009 г.: 101,025 тенге в месяц за первое полугодие и за второе полугодие не более 102,878 тенге в месяц).

(р) 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 влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству.

(i) Восстановление месторождений

Добывающая 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 резерв на перспективной основе по мере появления новой информации, законов и оценок.

(с) 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 по соответствующей гарантии.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) 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 и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, прекращено участие в управлении проданными товарами.

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

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, включая услуги по бурению скважин закачки и откачки, исследованиям и разработке, признается в 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.

Доход от предоставления услуг по переработке и транспортировке признается по факту их предоставления.

(у) 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, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в отчете о совокупном доходе по мере их осуществления.

(ф) 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 обязательств, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в консолидированном отчете о совокупном доходе, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена, исходя из балансовой стоимости финансового актива и эффективной процентной ставки, которая рассчитывается так, чтобы обеспечить дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока до погашения финансового актива до балансовой стоимости данного актива на момент его признания. Дивидендный доход признается в консолидированном отчете о совокупном

3 Основные положения учетной политики, продолжение

доходе в тот момент, когда у Компании появляется право на получение соответствующего платежа (если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, отрицательные курсовые разницы, изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. 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 консолидированном отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, 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.

(х) 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 совокупном доходе за исключением той его части, которая относится к операциям, 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 методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему подоходному налогу, и они имеют отношение к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе.

Группа должна признавать отложенный налоговый обязательство для всех налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, ассоциированные предприятия и совместно-контролируемые предприятия, за исключением той его части, где Группа может контролировать распределение во времени восстановления временной разницы и где вероятно, что временная разница не будет возвращена в обозримом будущем

Отложенный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые 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 действующем в Казахстане требуется производить авансовые платежи корпоративного подоходного налога оцененного на основе фактических данных по корпоративному подоходному налогу за предыдущий отчетный период. Налоговая декларация подается 31 марта г. следующего за отчетными, когда производится расчет фактического налога за период, в результате производится доплата или получается переплата по корпоративному подоходному налогу.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ц) Новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, примененные без существенного эффекта на данную финансовую отчетность

Следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации были приняты в настоящей финансовой отчетности. Их применение не оказало существенного влияния на суммы, отраженные в настоящей финансовой отчетности, но может оказать влияние на учет будущих операций или соглашений.

Принятые стандарты

МСФО 3 (пересмотрен в 2008 г.) *«Сделки по объединению бизнеса»*
МСБУ 27 (2008) *«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»*
МСБУ 28 (2008) *«Инвестиции в зависимые предприятия»*

Эти стандарты ввели ряд изменений в учете объединений компаний, когда приобретается дочерняя компания или ассоциированная компания. МСФО 3(2008) также ввел дополнительные требования по раскрытию приобретений.

Следующие усовершенствования были приняты к МСФО (2009)

Поправки к МСФО 2 *«Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций – сделки между предприятиями группы, выплаты по которым рассчитываются на основе цены акций»*

МСФО 2 был изменен после выпуска МСФО 3(2008), для подтверждения того, что взнос бизнеса в формирование совместного предприятия и сделки общего контроля выходят за рамки МСФО 2.

Поправки к МСБУ 17 *Аренда*

МСБУ 17 был изменен так, чтобы было возможно классифицировать аренду земли как финансовый лизинг, если она отвечает критериям такой классификации в соответствии с МСБУ 17.

Поправки к МСБУ 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка – приемлемые хеджируемые статьи»;*

Поправки МСБУ 39 разъясняют два аспекта хеджируемых статей: распознавание инфляции в качестве хеджируемого риска или части, и хеджирование с опциями.

Поправки применяемые ко всем неистекшим контрактам или после 1 января 2010 в соответствии с текущими изменениями.

Следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были приняты в текущем году. Их принятие не оказало существенного влияния на суммы, отраженные в данной финансовой отчетности, но может повлиять на учет будущих операций и соглашений.

КИМСФО 17 *«Распределение неденежных активов собственникам предприятия»*

Интерпретация устанавливает требования по порядку учета, в случае если компания распределяет активы, за исключением денежных средств, в качестве дивидендов акционерам.

МСФО 2 *«Выплаты на основе долевых инструментов»*

Поправки разъясняют учет выплаты долевых инструментов между группами.

Компания еще не приняла к использованию следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, которые были выпущены, но еще не обязательны к применению.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(ц) Новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, примененные без существенного эффекта на данную финансовую отчетность, продолжение

Выпущенные, но еще не принятые Стандарты и Интерпретации

МСФО 9	«Финансовые инструменты»
МСБУ 24 (пересмотрен)	«Раскрытие информации о связанных сторонах»
МСБУ 32(пересмотрен)	«Классификация права на приобретение новых акций»
КИМСФО 19	«Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»
КИМСФО 14 (пересмотрен)	«Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами.»

Поправки к МСФО 9 действительно для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г., с разрешенным более ранним применением.

Руководство компании ожидает, что все вышеуказанные стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы в течение первоначального периода их применения.

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 долевыми и долговые инструменты

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансовых активов являются котированные 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 долевыми инструменты, по которым нет котированных 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 некотированных долевыми инструментов, которые должны оцениваться по себестоимости.

(б) Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность

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

Текущая торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по себестоимости за вычетом обесценения.

4 Определение справедливой стоимости, продолжение

(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 проверяются 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:

Закись-окись урана	- Добыча, переработка и продажа закиси-окиси урана.
Прочая урановая продукция	- Производство и продажа прочей урановой продукции
Бериллиевая продукция	- Производство и продажа изделия 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 очистка 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.

5 Информация по сегментам, продолжение

(а) Доходы и результаты сегментов

Ниже приводится анализ доходов и результатов Группы по отчетным сегментам в 2009 г.:

Год, закончившийся 31 декабря 2009 г.	Закись-окись урана	Прочая урановая продукция	Бериллиевая продукция	Танталовая продукция	Энергоресурсы	Прочее	Элиминация	Консолидация
Доход	113,305,789	3,337,567	2,951,628	4,811,288	24,717,000	29,383,546	-	178,506,818
Внешние продажи	-	2,283,195	-	-	-	14,202,980	(16,486,175)	-
Межсегментные продажи	113,305,789	5,620,762	2,951,628	4,811,288	24,717,000	43,586,526	(16,486,175)	178,506,818
Итого дохода	113,305,789	5,620,762	2,951,628	4,811,288	24,717,000	43,586,526	(16,486,175)	178,506,818
Результат								
Сегментный результат	53,017,642	3,221,450	665,785	853,299	3,043,927	9,051,799	(4,056,623)	65,797,279
Расходы по реализации								(1,824,124)
Административные расходы								(8,984,719)
Финансовые доходы								3,111,251
Финансовые расходы								(17,487,997)
Доля в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых предприятий								16,849,096
Прочие доходы								865,510
Прочие расходы								(4,254,120)
Прибыль до налогообложения								54,072,176

5 Информация по сегментам, продолжение

(а) Доходы и результаты сегментов, продолжение

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

Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Закись-окись урана	Прочая урановая продукция	Бериллиевая продукция	Танталовая продукция	Энергоресурсы	Прочее	Элиминация	Консолидация
Доход								
Внешние продажи	164,579,087	6,985,786	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	164,579,087	6,985,786	5,300,798	4,676,462	26,526,968	38,311,767	(15,441,998)	230,938,870
Результат								
Сегментный результат	51,239,159	3,824,604	791,813	712,796	2,048,415	8,145,822	(2,782,147)	63,980,462
Расходы по реализации Административные расходы								(2,325,968)
Финансовые доходы								(13,264,911)
Финансовые расходы								5,733,346
Доля в прибыли ассоциированных и совместно контролируемых предприятий								(9,926,646)
Прочие доходы								37,155,562
Прочие расходы								813,294
Прибыль до налогообложения								(8,496,867)
								73,668,272

5 Информация по сегментам, 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.

(а) Сегментные активы

	2010	2009
	тыс.тенге	тыс.тенге
Закись-окись урана	219,561,369	177,354,452
Прочая урановая продукция	29,349,325	26,731,511
Бериллиевая продукция	6,076,231	5,524,667
Танталовая продукция	5,469,869	7,080,654
Энергоресурсы	21,778,077	20,147,353
Прочее	19,496,195	18,046,070
Элиминации	(31,884,362)	(37,189,229)
Итого сегментных активов	269,846,704	217,695,478
Нераспределенные активы	258,690,217	169,557,218
Консолидированные активы	528,536,921	387,252,696

(б) Сегментные обязательства

	2010	2009
	тыс.тенге	тыс.тенге
Закись-окись урана	94,976,354	102,418,002
Прочая урановая продукция	3,046,439	1,077,898
Бериллиевая продукция	630,708	222,772
Танталовая продукция	567,768	285,514
Энергоресурсы	6,612,860	6,035,793
Прочее	1,588,374	1,731,497
Элиминации	15,540,112	(31,718,885)
Итого сегментных обязательств	122,962,615	80,052,591
Нераспределенные обязательства	126,154,599	62,965,841
Консолидированные обязательства	249,117,214	143,018,432

(в) Географическая информация

Ниже представлен доход Группы от внешних клиентов по географическому расположению:

	Доход от внешних клиентов	
	2010	2009
	тыс.тенге	тыс.тенге
Казахстан	48,608,536	50,385,786
Китай	96,855,090	67,905,075
Япония	33,360,465	19,538,652
США	20,449,435	18,296,373
Южная Корея	7,988,764	8,734,249
Франция	4,267,060	4,348,183
Аргентина	1,999,183	3,050,750
Россия	5,473,297	3,045,570
Австрия	1,006,679	1,302,867
Бельгия	1,395,377	1,161,849
Германия	2,211,115	706,828
Индия	4,711,194	-
Швейцария	2,486,112	-
Прочие	126,563	30,636
	230,938,870	178,506,818

Сегментные активы Группы (долгосрочные активы, исключая инвестиции в ассоциированные и совместно-контролируемые предприятия, финансовые активы и налоговые активы) расположены в Казахстане.

5 Информация по сегментам, продолжение

(г) 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	
	2010	2009
	тыс.тенге	тыс.тенге
Закись-окись урана	8,462,170	6,184,352
Прочая урановая продукция	841,491	788,096
Бериллиевая продукция	174,215	162,878
Танталовая продукция	156,830	208,751
Энергоресурсы	1,979,293	1,801,224
Прочее	878,953	948,151
	12,492,952	10,093,452

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

	Износ и амортизация	
	2010	2009
	тыс.тенге	тыс.тенге
Закись-окись урана	9,248,461	5,013,318
Прочая урановая продукция	512,595	448,811
Бериллиевая продукция	106,123	92,757
Танталовая продукция	95,533	118,881
Энергоресурсы	1,116,076	1,009,916
Прочее	708,588	751,438
Элиминации	(1,881,032)	(1,158,046)
	9,906,344	6,277,075

	Увеличение долгосрочных активов	
	2010	2009
	тыс.тенге	тыс.тенге
Закись-окись урана	18,450,401	17,249,627
Прочая урановая продукция	1,931,662	2,554,200
Бериллиевая продукция	399,915	527,883
Танталовая продукция	360,006	676,558
Энергоресурсы	3,157,383	2,507,395
Прочее	2,368,889	1,513,414
	26,668,256	25,029,077

5 Информация по сегментам, продолжение

Кроме износа и амортизации, указанных выше, убытки от обесценения на сумму 876,533 тыс. тенге (2009 г.: 223,436 тыс. тенге) были признаны в отношении основных средств, затрат на подготовку к производству, нематериальных активов, прав на недропользования, и разведочных и оценочных активов. Эти убытки от обесценения были отнесены на следующие отчетные сегменты:

	Обесценение	
	2010 тыс.тенге	2009 тыс.тенге
Закись-окись урана	-	45,624
Прочая урановая продукция	580,902	61
Бериллиевая продукция	120,265	13
Танталовая продукция	108,263	16
Энергоресурсы	-	-
Прочее	67,103	177,722
	876,533	223,436

6 Изменения неконтролируемых долей владения и инвестиций в дочерние предприятия

Данная консолидированная финансовая отчетность включает следующие группы:

	Страна	31.12.2010	31.12.2009
		Право	Право
ТОО МАЭК – Казатомпром	Казахстан	100%	100%
ТОО Горнорудная компания	Казахстан	100%	100%
ТОО Казатомпром Демеу	Казахстан	90%	90%
ТОО Байланыс	Казахстан	100%	100%
АО Тайканыр	Казахстан	100%	100%
ТОО Корган	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%	-
ТОО СП SARECO	Казахстан	51%	-
ТОО «Экоэнергомаш»	Казахстан	100%	-

Изменение доли участия в ТОО «Кызылту»

По состоянию на 31 декабря 2009 г. доля участия Группы в ТОО «Кызылту» составила 50%. 31 марта 2010 г. Группа увеличила уставный капитал ТОО «Кызылту» на сумму 866,688 тыс. тенге, в связи с чем доля Группы увеличилась и составила 76%. Таким образом, в 2010 г. изменился метод консолидации инвестиций ТОО «Кызылту» с метода долевого участия на метод полной консолидации.

ТОО «Кызылту» не является существенной компанией для Группы, равно как и приобретение дополнительной доли участия в ТОО «Кызылту» явилось несущественным приобретением для Группы.

Увеличение долевого участия в 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 совместном предприятии, соответственно. Цель совместного предприятия – создание вертикально интегрированной компании по производству редкоземельной продукции с высоким уровнем добавленной стоимости. Совместное предприятие занимается строительными и коммерческими операциями по обогащению руды, гидрометаллургическим производством концентратов редких металлов, химическим производством по распаду редких металлов в отдельные оксиды металлов. Совместное предприятие также занимается экспортом произведенной продукции.

6 Изменения неконтролируемых долей владения и инвестиций в дочерние предприятия, продолжение

ТОО «Экоэнергомаш»

В марте 2010 года Группа 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 и комплексных энергосистем снабжения автономных объектов на основе возобновляемых источников энергии.

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 долевному участию, соответственно в результате данного взноса не было изменений в долевым 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 соответствии с Уставом ТОО «Казатомпром- Демеу» число голосов, которое имеет каждый из участников при принятии решений на Общем собрании Участников определяется независимо от размера долей Участников в уставном капитале ТОО «Казатомпром – Демеу» и устанавливается в следующих размерах: Группа – 90 %, Компания «Эффективная Энергия Н.В.» - 10 % голосов.

7 Доход

	2010 г. тыс. тенге	2009 г. тыс. тенге
Доход от продажи урановой продукции	171,564,873	116,643,356
Доход от продажи энергоресурсов	26,284,167	24,717,000
Доход от бурения скважин	9,673,497	8,718,343
Доход от продажи бериллиевой продукции	5,300,798	2,951,628
Доход от продажи танталовой продукции	4,676,462	4,811,288
Доход от предоставленных услуг по переработке	4,593,001	6,415,459
Доход от услуг по транспортировке	2,961,941	3,033,515
Доход от продажи приобретенных товаров	2,368,343	9,604,652
Доход от исследований и разработок	316,598	210,532
Прочее	3,199,190	1,401,045
	230,938,870	178,506,818

8 Себестоимость реализации

	2010 г. тыс. тенге	2009 г. тыс. тенге
Сырье и материалы	103,245,715	72,677,910
Переработка и прочие услуги	19,845,049	7,952,290
Оплата труда персонала	15,366,100	10,846,994
Износ и амортизация	10,060,514	6,277,075
Налоги кроме подоходного налога	8,827,503	5,217,999
Техническое обслуживание и ремонт	5,010,243	4,567,376
Коммунальные услуги	2,002,180	1,630,933
Расходы по аренде	647,364	493,705
Расходы по транспортировке	412,677	337,654
Исследования и разработки	139,779	75,472
Прочее	1,401,284	2,632,131
	166,958,408	112,709,539

9 Расходы по реализации

	<u>2010 г.</u> тыс. тенге	<u>2009 г.</u> тыс. тенге
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	1,006,542	642,279
Оплата труда персонала	409,569	363,239
Комиссионное вознаграждение	268,628	238,286
Сырье и материалы	196,782	174,240
Аренда	80,413	62,105
Страхование грузов	50,349	43,697
Таможенные пошлины	48,497	36,062
Расходы на рекламу и маркетинг	47,339	42,025
Налоги кроме подоходного налога	39,338	34,685
Командировочные расходы	28,919	22,867
Амортизация	24,117	54,749
Прочее	125,475	109,890
	<u>2,325,968</u>	<u>1,824,124</u>

10 Административные расходы

	<u>2010 г.</u> тыс. тенге	<u>2009 г.</u> тыс. тенге
Оплата труда персонала	7,425,520	6,614,293
Налоги кроме подоходного налога	1,657,931	1,003,186
Амортизация	524,566	491,494
Консультационные, аудиторские и информационные услуги	480,364	408,605
Расходы на исследования	361,677	244,475
Техническое обслуживание и ремонт	328,544	387,287
Командировочные расходы	317,050	224,760
Аренда	274,946	306,936
Расходы на обучение	267,043	219,850
Сырье и материалы	254,435	241,123
Начисленные премии/ (сторно резерва на премии)	216,447	(2,125,965)
Банковские комиссии	141,637	165,348
Услуги связи	109,258	110,721
Канцелярские товары	88,330	78,780
Коммунальные услуги	83,128	77,745
Корпоративные мероприятия	73,255	96,706
Представительские расходы	65,563	55,132
Страхование	40,049	24,926
Охранные услуги	34,621	27,152
Прочее	520,547	332,165
	<u>13,264,911</u>	<u>8,984,719</u>

11 Финансовые доходы и расходы

	2010 г. тыс. тенге	2009 г. тыс. тенге
Финансовые доходы		
Дивидендный доход	3,551,893	-
Процентный доход по срочным депозитам и депозитам до востребования, и текущим счетам	1,750,887	2,830,326
Прочие финансовые доходы	3,934	22,182
Процентный доход по инвестиционному портфелю	-	258,743
	5,306,714	3,111,251
Финансовые расходы		
Процентные расходы	4,794,115	2,868,721
Высвобождение дисконта по прочим финансовым обязательствам	4,388,107	3,783,706
Высвобождение дисконта по резервам	353,171	330,218
Убыток от продажи иностранной валюты	57,577	149,214
Дивидендные расходы по привилегированным акциям	53,610	52,965
Банковские расходы	-	276,208
Комиссионное вознаграждение по управлению инвестиционным портфелем	-	4,291
Прочие финансовые расходы	280,066	368,969
	9,926,646	7,834,292
Чистые финансовые расходы, признанные в отчете о совокупном доходе	4,619,932	4,723,041

12 Прочие доходы

	2010 г. тыс. тенге	2009 г. тыс. тенге
Прибыль от продажи долгосрочных активов	418,650	192,991
Проценты по торговой дебиторской задолженности	103,126	400,854
Списание обязательств	11,196	3,003
Прочее	280,322	268,662
	813,294	865,510

13 Прочие расходы

	2010 г. тыс. тенге	2009 г. тыс. тенге
Спонсорская помощь и благотворительность	2,619,205	1,234,125
Невозмещаемый налог на добавленную стоимость («НДС»)	2,438,747	301,483
Расходы на социальную сферу	1,215,648	1,421,856
Убыток от выбытия и обесценения долгосрочных активов	739,007	247,791
Резерв по трансфертному ценообразованию	467,569	95,346
Убытки от остановки производства	244,254	414,611
Прочее	772,437	538,908
	8,496,867	4,254,120

14 Оплата труда персонала

	2010 г. тыс. тенге	2009 г. тыс. тенге
Заработная плата	30,497,519	25,441,152
Социальный налог и социальные отчисления	2,763,156	2,309,530
	33,260,675	27,750,682

15 Расходы по подоходному налогу

	2010 г. тыс. тенге	2009 г. тыс. тенге
<i>Расход по текущему налогу</i>		
Текущий год	12,456,258	10,606,342
Недоначислено в предыдущие годы	325,561	152,118
	12,781,819	10,758,460
<i>Расход/(экономию) по отложенному налогу</i>		
Возникновение и восстановление временных разниц	947,853	1,853,983
	13,729,672	12,612,443

Компании, базирующиеся в Казахстане, облагаются корпоративным подоходным налогом, определяемую в соответствии с законами Республики Казахстан. В 2009 и 2010 гг. ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%. В ноябре 2009 г. правительство Республики Казахстан утвердило следующие ставки корпоративного подоходного налога: 20% на 2010-2012 гг.; 17.5% на 2013 г.; 15% с 2014 г. Однако, в ноябре 2010 г. правительство Республики Казахстан пересмотрело ставку корпоративного подоходного налога и утвердило ее в размере 20% начиная с 2011 г. без снижения в следующих годах. Утверждение ставки выше ожидаемого уровня в предыдущие годы негативно отразилось на оценке в текущем периоде отложенных налоговых активов Группы и привело к дополнительным налоговым расходам в течение года.

Сверка эффективной ставки налога:

	2010 г. тыс. тенге	%	2009 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	73,668,271	100	54,072,176	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	14,733,656	20.00	10,814,435	20.00
Налоговый эффект от:				
Изменение ставки налога	659,711	0.9	(238,192)	(0.44)
Необлагаемый налогом доход	(710,379)	(0.96)	(697,167)	(1.29)
Невычитаемые расходы	960,778	1.3	4,270,837	7.90
Корректировки по трансфертному ценообразованию	4,930,963	6.69	1,955,949	3.62
Элиминация маржи в готовой продукции	(363,467)	(0.49)	(780,446)	(1.44)
Доля результатов ассоциированных предприятий	(5,474,570)	(8.82)	(2,700,641)	(4.99)
Доля результатов совместно-контролируемых предприятий	(1,956,542)	(1.87)	(669,178)	(1.24)
Использование ранее непризнанных налоговых убытков	(19,495)	0.03	(302,737)	(0.56)
Убытки текущего года, в отношении которого не был признан отложенный налоговый актив	643,456	0.87	807,465	1.49
Недоначислено в предыдущие годы	325,561	0.44	152,118	0.28
	13,729,672	18.21	12,612,443	23.33

Закон о трансфертном ценообразовании был обновлен и введен в действие 1 января 2009 г. Обновленный закон в основном применяется по отношению к международным операциям по продаже товаров и услуг. Помимо этого закон о трансфертном ценообразовании применяется так же в отношении продаж и

15 Расходы по подоходному налогу, продолжение

закупок товаров и услуг на внутреннем рынке, если определено, что такие операции были осуществлены не на обычных коммерческих условиях.

По состоянию на отчетную дату 31 декабря 2010 г., Компания провела все необходимые корректировки согласно закону о трансфертном ценообразовании. Однако налоговые органы не проводили обзора трансфертных цен Компании.

16 Прибыль на акцию от продолжаемой деятельности

Базовая и разводненная прибыль на акцию:

	<u>2010 г.</u> тенге	<u>2009 г.</u> тенге
Базовая и разводненная прибыль на акцию	1,608	1,109

Группа не выпускала простые акции с потенциально разводняющим эффектом. Прибыль и средневзвешенное количество простых акций, используемые для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию, представлены следующим образом:

	<u>2010 г.</u> тыс. тенге	<u>2009 г.</u> тыс. тенге
Прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании	59,014,067	40,683,975
Прибыль, используемый для расчета итоговой базовой и разводненной прибыли на акцию	<u>59,014,067</u>	<u>40,683,975</u>
	<u>2010 г.</u> тыс. тенге	<u>2009 г.</u> тыс. тенге
Средневзвешенное количество простых акций в целях расчета базовой прибыли на акцию	36,692,361	36,692,361

17 Основные средства, продолжение

Расходы по амортизации в размере 7,042,430 тыс. тенге (в 2009 г.: 5,860,442 тыс. тенге) были отражены в составе себестоимости реализованной продукции, в размере 24,117 тыс. тенге (в 2009 г.: 54,749 тыс. тенге) в составе расходов по реализации, и в размере 524,566 тыс. тенге (в 2009 г.: 491,494 тыс. тенге) - в составе административных расходов.

(а) Затраты по займам

Затраты по займам, капитализированные в отчетном периоде, составляют:

	<u>2010 г.</u> тыс. тенге	<u>2009 г.</u> тыс. Тенге
Капитализированные затраты по займам	1,285	27,723

Средневзвешенная ставка капитализации в 2010 составила 6% (2009: 6%)

(б) Незавершенное строительство

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

(в) 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 2010 г. балансовая стоимость арендованных активов составила 101,603 тыс. тенге (2009 г.: 279,088 тыс. тенге).

(г) Обеспечение

Основные средства балансовой стоимостью 4,252,577 тыс. тенге (2009 г.: 4,583,434 тыс. тенге) служат залоговым обеспечением банковских кредитов (Примечание 34).

(д) Полностью амортизированные основные средства

Валовая балансовая стоимость полностью амортизированных, но еще используемых основных средств на 31 декабря 2010 г. составляет 2,015,779 тыс. тенге (в 2009 г.: 886,082 тыс. тенге).

(е) Простаивающие основные средства

На 31 декабря 2010 г. балансовая стоимость временно простаивающих основных средств составила 46,785 тыс. тенге (2009 г.: 21,751 тыс. тенге).

(ж) Договорные обязательства

Сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2010 г. составила 312 тыс. тенге (в 2009 г.: 121,380 тыс. тенге).

18 Затраты по подготовке к производству

тыс. тенге	Подготовка месторождения	Восстановление участка	Ионообменная смола	Итого
Стоимость				
На 1 января 2009 г.	18,822,652	560,591	1,964,809	21,348,052
Поступления	7,137,372	1,402,014	477,809	9,017,195
Перевод из Прав на недропользование	(385)	-	-	(385)
Перевод в состав разведочных и оценочных активов	(1,582,753)	(26,966)	(77,319)	(1,687,038)
На 31 декабря 2009 г.	24,376,886	1,935,639	2,365,299	28,677,824
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
Амортизация и убытки от обесценения				
На 1 января 2009 г.	7,666,827	62,132	313,972	8,042,931
Начисление амортизации	3,071,093	18,088	119,190	3,208,371
Обесценение	15,475	153	-	15,628
Перевод в состав разведочных и оценочных активов	(42,341)	-	(2,137)	(44,478)
На 31 декабря 2009 г.	10,711,054	80,373	431,025	11,222,452
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
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2009г.	13,665,832	1,855,266	1,934,274	17,455,372
На 31 декабря 2010 г.	17,293,003	3,639,767	2,249,388	23,182,158

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

19 Права на недропользование

тыс. тенге	<u>Итого</u>
Остаток на 1 января 2009 г.	2,850,136
Поступления	55,232
Изменение в учетной оценке (Примечание 35(а))	(1,767,919)
Перевод из состава затрат по подготовке к производству	385
Перевод в состав разведочных и оценочных активов	<u>(159,713)</u>
Остаток на 31 декабря 2009 г.	978,121
Поступления	<u>922,132</u>
Остаток на 31 декабря 2010 г.	<u>1,900,253</u>
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>	
Остаток на 1 января 2009 года	199,951
Начисленная амортизация	38,761
Убытки от обесценения	426
Изменение в учетной оценке	(156,781)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	82,357
Начисленная амортизация	50,852
Остаток на 31 декабря 2010 г.	133,209
<i>Чистая балансовая стоимость</i>	
	<u> </u>
На 31 декабря 2009 г.	<u>895,764</u>
На 31 декабря 2010 г.	<u>1,767,044</u>

Согласно условиям ряда контрактов на недропользование урановых месторождений, Группа берет на себя обязательства по финансированию развития социальной сферы и программ обучения. В предыдущие периоды Группа начисляла резерв на приведенную текущую стоимость сумм, указанных в контрактах на недропользование, и на соответствующий актив по правам на разработку недр, который был амортизирован в течение срока действия контрактов на недропользование. В 2009 г. стало ясно, что суммы, требуемые местными органами управления по программам развития социальной сферы значительно превышали суммы, установленные контрактами на недропользование. Более того, ожидается, что необходимо ежегодно оговаривать сумму за каждый последующий год с соответствующими органами управления. Соответственно, Группа больше не в состоянии производить точную оценку кумулятивных будущих сумм к оплате согласно каждого контракта на недропользование. Таким образом, Группа сторнировала накопленный резерв по состоянию на 1 января 2009 г., а также актив, включенные в права на разработку недр. Начиная с 1 января 2009 г. 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.

20 Разведочные и оценочные активы

тыс.тенге	Материальные активы	Нематериальные активы	Итого
Стоимость			
На 1 января 2009 г.	438,336	497	438,833
Поступления	2,028,240	-	2,028,240
Перевод из состава затрат по подготовке к производству	1,642,560	-	1,642,560
Перевод из состава прав на недропользование	-	159,713	159,713
Амортизация Геологоразведочных работ на затраты основного производства	(319,260)	(16,357)	(335,617)
Обесценение	(12,970)	-	(12,970)
Изменение в учетной оценке	-	(55,621)	(55,621)
На 31 декабря 2009 г.	3,776,906	88,232	3,865,138
На 1 января 2010 г.	3,776,906	88,232	3,865,138
Поступления	2,491,892	98,859	2,590,751
Амортизация Геологоразведочных работ на затраты основного производства	(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

21 Инвестиции в ассоциированные предприятия

Группа имеет следующие инвестиции в ассоциированные предприятия:

	Страна	31.12.2010		31.12.2009	
		Доля участия/ Право голоса	тыс. тенге	Доля участия/ Право голоса	тыс. тенге
ТОО «СП Бетпак Дала»	Казахстан	30%	14,208,036	30%	10,227,910
ТОО «СП КАТКО»	Казахстан	49%	29,556,133	49%	14,206,000
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан	36.71%	4,953,799	36.55%	4,091,954
ТОО СП «СКЗ Казатомпром»	Казахстан	24.5%	702,277	24.5%	727,828
ТОО «СП Инкай»	Казахстан	40%	6,683,397	40%	2,038,539
АО «СП Заречное»	Казахстан	49.67%	886,272	49.67%	-
ТОО «СП Росбурмаш»	Казахстан	49%	188,238	49%	111,663
АО СП «Акбастау»	Казахстан	-	-	50%	430,715
ТОО «Казахстанский ядерный университет»	Казахстан	40%	14,601	40%	7,980
ТОО «Демеу Clothes»	Казахстан	49%	3,855	49%	3,369
ТОО «Кызылқум»	Казахстан	30%	-	30%	-
НПК «Ульба»	Казахстан	33%	3,527	33%	3,273
ТОО «СКЗ-У»	Казахстан	49%	3,659,578	49%	3,724,495
СП "IFASTAR"	Франция	49%	34,885	49%	161,773
ПКФ Ульба Электро	Казахстан	30%	25,337	30%	10,454
			60,919,935		35,745,953

АО СП «Акбастау»

По состоянию на 31 декабря 2009 г. владельцами акций АО СП «Акбастау» являлись три участника, в том числе Группа 50%. Учитывая значительное влияние, Группа классифицировала инвестиции АО СП «Акбастау» как ассоциированные предприятия с применением метода консолидации долевого участия. В связи с тем, что 2010 г. участники реализовали акции АО СП «Акбастау» и что владельцами акций стали две компании с равными долями участия, в том числе АО НАК «Казатомпром» 50%, Группа переклассифицировала данные инвестиции в совместно-контролируемые предприятия, при этом метод консолидации не изменился.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа не признала свою долю в накопленных убытках ассоциированных предприятий, превышающие стоимость инвестиций, перечисленных ниже, так как Группа не имела обязательств по покрытию таких убытков.

21 Инвестиции в ассоциированные предприятия, продолжение

	2010 г. тыс. тенге	2009 г. тыс. тенге
Накопленные убытки:		
На начало года	2,118,949	130,158
Движение в:		
ТОО «Кызылкум»	90,526	1,966,076
АО «СП Заречное»	-	22,715
На конец года	<u>2,209,475</u>	<u>2,118,949</u>

Ниже представлена обобщенная информация по совокупным показателям ассоциированных предприятий:

	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
Итого активов	277,405,206	255,812,913
Итого обязательств	<u>135,164,998</u>	<u>172,331,726</u>
Чистые активы	<u>142,240,208</u>	<u>83,481,187</u>
Доля Группы в чистых активах ассоциированных предприятий	<u>60,919,935</u>	<u>35,745,953</u>
	2010 г. тыс. тенге	2010 г. тыс. тенге
Итого выручка	<u>169,116,317</u>	<u>106,978,455</u>
Итого прибыль за год	<u>64,239,567</u>	<u>26,415,400</u>
Доля Группы в прибыли ассоциированных предприятий	<u>27,372,850</u>	<u>13,503,206</u>

22 Инвестиции в совместно-контролируемые предприятия

Группа имеет следующие инвестиции в совместно-контролируемые предприятия:

	Страна	31.12.2010		31.12.2009	
		Доля участия/ Право голоса	тыс. тенге	Доля участия/ Право голоса	тыс. тенге
ТОО «Каратау»	Казахстан	50%	8,557,990	50%	5,105,915
АО СП «Акбастау»	Казахстан	50%	3,006,172	-	-
ЗАО «ЦОУ»	Казахстан	50%	634,640	50%	639,351
АО «Yingtan Ulba Shine Metal Materials Co., Ltd»	Казахстан	50%	422,736	50%	360,480
ТОО «Ульба Конверсия»	Казахстан	50%	27,963	50%	27,027
ЗАО «СП УКР ТВС»	Украина	33.33%	3,845	33.33%	7,947
ООО «КАС»	Германия	50%	2,266	-	-
АО «Казахстанско- Российская компания «Атомные станции»	Казахстан	50%	-	50%	-
ККРУМЦ «Геотехнология»	Кыргызстан	50%	1,840	50%	1,884
ТОО «Кызылту»	Казахстан	-	-	50%	352,868
			<u>12,657,452</u>		<u>6,495,472</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа не признала свою долю в накопленных убытках совместно-контролируемого предприятия АО КРК «Атомные станции», превышающий стоимость инвестиций на сумму 35,054 тыс. тенге (в 2009 г.: 53,599 тыс. тенге).

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

	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
Итого активов	55,226,216	24,485,376
Итого обязательств	29,958,494	11,512,083
Чистые активы	25,267,722	12,973,293
Доля Группы в чистых активах совместно-контролируемых предприятий	12,657,452	6,495,472
	2010 г. тыс. тенге	2009 г. тыс. тенге
Итого выручка	42,260,756	18,972,707
Итого прибыль за год	19,520,703	6,657,874
Доля Группы в прибыли совместно-контролируемых предприятий	9,782,712	3,345,890

23 Прочие инвестиции

	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
<i>Долгосрочные</i>		
<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
Прочие инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	40,768	40,791
	66,045,648	66,045,671

Приобретение акций «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» и «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.»

В соответствии с контрактом на покупку акций в конце 2007 г. между Компанией приобретена у «Toshiba Nuclear Energy Investments US Inc.» 400 обыкновенных акций класса А компании «Toshiba Nuclear Energy Holdings (US) Inc.» (далее, «TNEH-US»), за 400,000 тыс. долларов США. Помимо этого Компания приобрела у «Toshiba Nuclear Energy Investments UK Ltd» 140 обыкновенных акций класса А компании «Toshiba Nuclear Energy Holdings (UK) Ltd.» (далее, «TNEH-UK»), за 140,000 тыс. долларов США. В результате покупки 400 обыкновенных акций класса А в TNEH-US и 140 обыкновенных акций класса А в TNEH-UK, Компания приобрела 10% доли владения в указанных компаниях. TNEH-US и TNEH-UK которые владеют 100% пакетом акций «Westinghouse Group» (далее - «Westinghouse»).

В связи и 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 29 февраля 2013 г., если указанная сертификация не будет произведена. По состоянию на 31 декабря 2010 г. Компания не использовала опцион «пут».

В связи и 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 2010 г. Компания не использовала опцион «колл».

Группа классифицировала эти инвестиции, как имеющиеся в наличии для продажи, поскольку это наилучший способ отразить намерение и способность Группы 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 справедливая стоимость не может быть достоверно определена.

24 Торговая дебиторская задолженность

	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность	49,568,442	28,635,328
Дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 43)	7,061,436	4,139,947
	56,629,898	32,775,275
Резерв по сомнительным долгам	(563,432)	(549,644)
	56,066,466	32,225,631

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, а также убыткам от обесценения торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 41.

25 Активы для распределения конечной контролирующей стороне

В мае 2010 года по итогам совещания с участием Премьер-Министра Республики Казахстан принято решение о возложении на Компанию строительства социального проекта - Дворца творчества школьников в городе Астане (далее - "Объект").

На 31 декабря 2010 г. Компания подписала контракты на проектирование и строительство Объекта на средства Группы общей стоимостью 20,215,028 тыс. тенге. Компания планирует завершить строительство Объекта в 2011 г. и передать его органу, определенному конечной контролирующей стороной.

В 2010 г. Группа признала затраты на строительство данного Объекта на сумму 306,804 тыс. тенге и произвела оплату авансов на дальнейшее строительство на сумму 3,121,321 тыс. тенге. Эти затраты признаны как текущие активы для распределения конечной контролирующей стороне в консолидированном отчете о финансовом положении (3,428,125 тыс. тенге), поскольку ожидается, что эти активы будут переданы органу, определенному конечной контролирующей стороной к 31 декабря 2011 г.

Обязательство Компании по строительству Объекта является вмененным обязательством Компании, что в соответствии с МСБУ 37 привело к немедленному признанию провизии с отражением в отчете об изменениях в собственном капитале, как распределение (использование) нераспределенной прибыли. (Примечания 33 (д) и 35 (д)).

26 Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность

	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
<i>Долгосрочные</i>		
Авансы выданные за долгосрочные активы	2,434,941	1,238,013
Долгосрочный НДС	750,561	-
Займы, выданные работникам	457,433	491,027
Прочее	203,548	40,308
	3,846,483	1,769,348
<i>Краткосрочные</i>		
НДС к возмещению	21,211,430	13,598,672
Авансы выданные за товары и услуги	4,942,937	7,375,140
Расходы будущих периодов	556,536	43,926
Предоплата по страхованию	134,488	112,619
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	128,005	101,090
Задолженность от недропользователей	12,881	397,085
Прочее	1,148,387	612,071
	28,134,664	22,240,603

27 Запасы

	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
<i>Краткосрочные</i>		
Готовая продукция и товары для перепродажи	35,503,588	34,038,251
Незавершенное производство	11,814,538	11,058,524
Сырье и материалы	4,863,724	4,234,302
Запасные части	959,748	757,720
Топливо	737,816	666,662
Материалы в переработке	477,162	519,687
Прочие запасы	1,666,703	1,136,964
	56,023,299	52,412,110
Резерв на устаревшие запасы	(263,686)	(308,756)
<i>Краткосрочные</i>	55,759,613	52,103,354
<i>Долгосрочные</i>	6,550,761	7,077,867
	62,310,374	59,181,221

27 Запасы, продолжение

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. Основные области профессионального суждения применяются к оценке чистой стоимости реализации в зависимости от определения содержания примесей в обогащенном уране, а также содержания природного урана и дальнейших работ до выпуска конечной продукции.

Обеспечение займов

Запасы с балансовой стоимостью 1,159,572 тыс. тенге (в 2009 г.: 1,159,572 тыс. тенге) служат залоговым обеспечением банковских кредитов и займов (Примечание 34).

28 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

	Активы			Обязательства			Нетто-величина		
	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2009
Основные средства	398,554	324,501	(3,490,517)	(1,951,383)	(3,091,963)	(1,626,882)			
Нематериальные активы	21,111	14,473	(7,525)	(698)	13,586	13,775			
Инвестиционная недвижимость	-	-	(7,199)	(10,504)	(7,199)	(10,504)			
Права на недропользование	220,094	47,015	(371,790)	(43,354)	(151,696)	3,661			
Разведочные и оценочные активы	325,271	5,805	(386,798)	(114,889)	(61,527)	(109,084)			
Восстановление месторождения	593,662	13,899	(713,758)	(286,065)	(120,096)	(272,166)			
Авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	32,811	35,542	(29,180)	-	3,631	35,542			
Запасы	808,722	756,254	(680,431)	(14,006)	128,291	742,248			
Торговая дебиторская задолженность	3,810,296	810,792	(2,940,954)	(541,048)	869,342	269,744			
Субсидии	116,155	60,721	(5,260)	-	110,895	60,721			
Налоги	473,085	326,027	(141)	-	473,085	326,027			
Начисленные обязательства	305,379	238,478	(123)	(123)	305,238	238,355			
Затраты по подготовке к производству	-	-	(20,868)	(20,868)	(20,868)	(20,868)			
Резервы	1,025,779	764,295	(5,830)	(1,049)	1,019,949	763,246			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,272	16,906	-	-	1,272	16,906			
Кредиты и займы	-	-	(90,090)	(69,939)	(90,090)	(69,939)			
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	6,513	12,498	-	-	6,513	12,498			
Прочее	84,428	67,008	(21,971)	(1,609)	62,457	65,399			
Итого	8,223,132	3,494,214	(8,772,312)	(3,055,535)	(549,180)	438,679			
Взаимозачет отложенных налоговых активов и обязательств	(6,484,803)	(1,854,988)	6,484,803	1,854,988	-	-			
Итого	1,738,329	1,639,226	(2,287,509)	(1,200,547)	(549,180)	438,679			

28 Отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение**(б) Движение временных разниц**

тыс. тенге	01.01.2010	Изменение за год	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
Резерв по неиспользованным отпускам	238,355	66,883	-	305,238
Резервы	763,246	256,311	392	1,019,949
Прочее	593,878	655,921	(40,398)	1,209,401
	438,679	(947,853)	(40,006)	(549,180)
		Признано в составе прибыли	Признано в капитале	31.12.2009
тыс. тенге	01.01.2009			
Основные средства	(1,071,898)	(554,984)	-	(1,626,882)
Восстановление месторождения	(89,008)	(183,158)	-	(272,166)
Запасы	1,984,445	(1,242,197)	-	742,248
Резерв по неиспользованным отпускам	661,513	(423,158)	-	238,355
Резервы	783,584	(20,338)	-	763,246
Прочее	24,555	569,323	-	593,878
	2,293,191	(1,854,512)	-	438,679

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

<i>Налоговый эффект</i>	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
Вычитаемые временные разницы	-	-
Налоговые убытки к переносу	1,690,878	1,397,640
	1,690,878	1,397,640

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
2010-2012 гг.	-
2013-2016 гг.	590,175
2017-2019 гг.	807,465
2020 г.	293,238
	1,690,878

29 Срочные депозиты

	Валюта	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
<i>Долгосрочные</i>			
АО «Банк ЦентрКредит»	Долл. США	1,807,751	766,942
АО ДБ «RBS Казахстан»	Тенге	102,557	3,383
АО «БТА Банк»	Тенге	9,655	96,675
АО «Народный банк Казахстана»	Тенге	6,659	-
АО «Евразийский банк»	Тенге	-	172,089
АО «Народный банк Казахстана»	Долл. США	-	807
АО «Альянс Банк»	Долл. США	-	148
АО «Альянс Банк»	Тенге	-	110
		1,926,622	1,040,154

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа переводит денежные средства на долгосрочные банковские депозиты в целях финансирования будущей деятельности по восстановлению месторождений. По состоянию на 31 декабря 2010 г. переводы на специальные депозитные счета составили 1,916,967 тыс. тенге (2009 г.: 1,026,587 тыс. тенге).

	Валюта	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
<i>Краткосрочные</i>			
АО «Народный банк Казахстана»	Долл. США	22,173,629	3,735,324
АО «Банк ЦентрКредит»	Долл. США	22,160,641	8,044,399
АО «Казкоммерцбанк»	Долл. США	13,376,919	-
АО "НСВС Банк"	Долл. США	7,412,471	-
АО «Народный банк Казахстана»	Тенге	5,040,000	-
АО «АТФ Банк»	Долл. США	3,574,360	7,238,322
АО ДБ «Сбербанк»	Тенге	1,400,000	2,055,200
АО "Банк АстанаФинанс"	Тенге	1,000,000	-
АО «Альянс Банк»	Тенге	370,100	-
АО «Альянс Банк»	Долл. США	368,647	-
АО «БТА Банк»	Тенге	188,133	241
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	50,000	154,123
АО «Нурбанк»	Тенге	17,841	-
АО «Ситибанк»	Тенге	420	420
АО «Нурбанк»	Долл. США	-	1,514,706
		77,133,161	22,742,735

Вознаграждение по депозитам, имеющимся на балансе Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г., варьируется от 0.01% до 11% годовых (2009 г.: от 0.01% до 12.3%).

Информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в Примечании 41.

30 Займы выданные связанным сторонам

В 2010 г., в целях оказания финансовой поддержки, Группа предоставила краткосрочные кредиты предприятиям СП «КРКАС» и АО СП «Акбастау» сроком погашения в 2011 г. процентной ставкой 9% и 11% годовых соответственно. В обеспечение обязательств по займу АО СП «Акбастау» принят залог имущественного права требования денег, поступающих в будущем. Общая сумма займов на 31 декабря 2010 г. составляет 512,000 тыс. тенге.

В сентябре и декабре 2010 г., в целях оказания финансовой поддержки, Группа предоставила долгосрочные кредиты на условиях срочности, платности и возвратности предприятиям ТОО «Кызылкум» и ТОО «Байкен-У» сроком погашения в 9 и 7 лет соответственно с процентной ставкой 8.5%. Общая сумма займов на 31 декабря 2010 г. составляет 10,751,444 тыс. тенге. В обеспечение обязательств по данным займам принят залог имущества.

31 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31.12.2010</u> тыс. тенге	<u>31.12.2009</u> тыс. тенге
Счета в банках	15,859,764	25,412,410
Вклады до востребования	6,480,975	4,608,518
Денежные средства в кассе	43,369	62,020
	<u>22,384,108</u>	<u>30,082,948</u>

32 Денежные средства, ограниченные в использовании

	<u>31.12.2010</u> тыс. тенге	<u>31.12.2009</u> тыс. тенге
Краткосрочные денежные средства, ограниченные в использовании	-	1,662,066
Долгосрочные денежные средства, ограниченные в использовании	<u>1,668,391</u>	<u>-</u>

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 реклассифицированы в 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 41.

33 Капитал

(а) Акционерный капитал

	<u>Простые акции 2010 г.</u>	<u>Простые акции 2009 г.</u>
Номинальная стоимость	1,000 тенге	1,000 тенге
Количество разрешенных к выпуску и выпущенных акций	<u>36,692,361</u>	<u>36,692,361</u>
	<u>36,692,361</u>	<u>36,692,361</u>

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

33 Капитал, продолжение

(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 2010 г. величина накопленной нераспределенной прибыли Компании, включая прибыль за отчетный год, составила 226,175,357 тыс. тенге (в 2009 г.: 194,418,746 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 пересчета бухгалтерских книг Компании 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 25, 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, данная операция была признана как распределение (использование) нераспределенной прибыли в консолидированном отчете об изменении в капитале. Сумма распределения была оценена Руководством посредством дисконтирования денежных потоков, установленных контрактом на строительство, а именно 18,892,550 тыс. тенге.

34 Кредиты и займы

	31.12.2010 тыс. Тенге	31.12.2009 тыс. тенге
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	33,366,186	30,555,118
Необеспеченные небанковские кредиты	4,598,035	4,313,036
Обязательства по финансовой аренде	34,336	85,912
Задолженность по вексялям	-	20,250
Облигации выпущенные	72,614,231	-
	110,612,788	34,974,316
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские кредиты	9,645,566	25,465,276
Необеспеченные небанковские кредиты	1,286,535	476,623
Обязательства по финансовой аренде	41,648	65,576
Обязательства по векселю	18,306	-
Облигации выпущенные	521,702	-
	11,513,757	26,007,475

34 Кредиты и займы, продолжение

Обязательства по финансовой аренде подлежат погашению следующим образом:

тыс. тенге	31.12.2010		
	Минимальные арендные платежи	Минус будущее вознаграждение	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	45,461	(3,813)	41,648
От одного года до пяти лет	36,291	(1,955)	34,336
	81,752	(5,768)	75,984

тыс. тенге	31.12.2009		
	Минимальные арендные платежи	Минус будущее вознаграждение	Приведенная стоимость минимальных арендных платежей
Менее одного года	76,687	(11,111)	65,576
От одного года до пяти лет	92,243	(6,331)	85,912
	168,930	(17,442)	151,488

(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»). Цена выпуска при размещении Облигаций составила 98,947%. Купонное вознаграждение по Облигациям начисляется с 20 мая 2010 г. по годовой ставке 6,25% (эффективная ставка 6,55%) от суммы основного долга и подлежит выплате на полугодовой основе 20 ноября и 20 мая каждый год, начиная с 20 ноября 2010 г. Облигации были выпущены по правилам Reg S/144A в именной форме, без купонов на выплату вознаграждения, номиналом в 100,000 долл. США или большим номиналом, кратным 1,000 долл. США.

(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, имеющихся 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) (1,474,000 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2010 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 2010 г.

34 Кредиты и займы, продолжение

тыс. тенге	Валюта	Срок платежа	
		(год)	
		31.12.2010	31.12.2009
Обеспеченные банковские займы			
Industrial and Commercial Bank of China	Долл. США	8,860,352	4,451,100
Japan Bank of International Cooperation	Долл. США	6,170,776	6,210,669
ING bank Japan	Евро	5,644,547	6,023,756
Mizuho Corporate Bank Ltd.	Долл. США	5,251,709	6,398,718
ABN AMRO Bank N.V.	Долл. США	4,442,483	5,962,163
Natixis Bank	Долл. США	4,335,659	-
Citibank, Tokyo	Долл. США	3,136,868	2,512,735
Japan Bank of International Cooperation	Долл. США	2,213,211	-
ABN AMRO Bank N.V.	Долл. США	1,037,970	1,462,557
Natixis Bank	Долл. США	684,045	-
АО «Банк Позитив Казахстан»	Тенге	456,638	-
АО «БТА Банк»	Тенге	392,908	948,525
АО «Альфа-Банк»	Тенге	267,386	528,763
АО «Ситибанк Казахстан»	Тенге	117,200	64,677
Синдицированный банковский заём от Citibank International Plc, London в качестве Агента	Долл. США	-	19,143,718
Natixis Bank	Долл. США	-	557,050
АО «Ситибанк Казахстан»	Долл. США	-	1,566,682
АО «Альфа-Банк»	Тенге	-	164,270
АО «БТА Банк»	Тенге	-	25,011
		43,011,752	56,020,394

В 2010 средневзвешенная процентная ставка Группы по займам с фиксированной процентной ставкой вознаграждения составила 6.84% (2009 г.: 7.68%) и по займам с плавающей ставкой вознаграждения 2.16% (2009 г.: 2.88%).

34 Кредиты и займы, продолжение

	Срок платежа		
	Валюта	(год)	
тыс. тенге			
Необеспеченные небанковские займы			
Sumitomo Corporation	Доллар США	2013	3,298,415
Kansai Electric Power Inc.	Доллар США	2013	1,316,809
Кожема-Катко-Демеу	Тенге	2024	174,435
			4,789,659
Обязательства по финансовой аренде			
ТОО СП «Бетпак Дала»	Тенге	2013	40,082
АО «Центр Лизинг»	Тенге	2012	30,439
АО «Альянс Банк»	Доллар США	2011	4,972
ТОО «Выраж Лизинг»	Тенге	2011	491
ТОО «Темирлизинг»	Тенге	2011	-
АО СП «Ақбастау»	Тенге	2013	8,903
			75,984
Облигации выпущенные			
Облигации	Доллар США	2015	-
			73,135,933
Задолженность по векселям			
	Тенге	2011	18,306
			20,250
Итого кредиты и займы			60,981,791

34 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, 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, а также соотношение денежных средств на сберегательном счете к коэффициенту стоимости заимствований.

Руководство Группы считает, что оно выполняет все вышеуказанные обязательные условия по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг.

(г) Обеспечение займов

Банковские кредиты обеспечены следующими активами:

- договорами на поставку готовой продукции (урановый концентрат);
- объектами недвижимости с балансовой стоимостью 4,252,577 тыс. тенге (2009 г.: 4,583, 434 тыс. тенге) (Примечание 17); и
- запасами с балансовой стоимостью 1,159,572 тыс. тенге (2009 г.: 1,159,572 тыс. тенге) (Примечание 27).

Информация о риске процентной ставки и валютном риске раскрывается в Примечании 41.

АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»
 Примечания к Консолидированной финансовой отчетности
 за год, закончившийся 31 декабря 2010г. (продолжение)

35 Резервы

тыс. тенге	Резерв по историческим затратам	Финансирование социальной сферы	Обучение работников	Резерв на выплаты компенсаций в связи с профессиональными заболеваниями	Резерв на охрану окружающей среды	Резерв на восстановление месторождений	Резерв под обязательство		Итого
							на строительство социального объекта	Прочие	
	824,785	1,224,924	212,767	376,032	73,297	1,720,238	-	5,768	4,437,811
<i>Долгосрочные</i>	183,133	184,778	22,719	59,386	-	-	-	-	450,016
<i>Краткосрочные</i>									
Итого	1,007,918	1,409,702	235,486	435,418	73,297	1,720,238	-	5,768	4,887,827
Резервы, созданные в течение года	55,232	-	-	45,011	-	1,423,830	-	9,118	1,533,191
Изменение в учетной оценке	-	(1,409,702)	(235,486)	-	-	-	-	-	(1,645,188)
Высвобождение дисконта	108,335	-	-	14,833	16,166	190,231	-	653	330,218
Резервы, использованные в течение года	(158,630)	-	-	(58,588)	-	(148,759)	-	-	(365,977)
Курсовые разницы	213,390	-	-	-	-	-	-	-	213,390
На 31 декабря 2009 г.	1,226,245	-	-	436,674	89,463	3,185,540	-	15,539	4,953,461
в том числе:									
<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

35 Резервы, продолжение

(а) Финансирование социальной сферы и профессиональное обучение

Согласно условиям ряда контрактов на недропользование урановых месторождений, Группа берет на себя обязательства по финансированию развития социальной сферы и программ обучения. В предыдущие периоды Группа начисляла резерв на приведенную текущую стоимость сумм, указанных в контрактах на недропользование, и на соответствующий актив по правам на разработку недр, который был амортизирован в течение срока действия контрактов на недропользование. В 2009 г. стало ясно, что суммы, требуемые местными органами власти по программам развития социальной сферы значительно превышали суммы, установленные контрактами на недропользование. Более того, ожидается, что необходимо ежегодно оговаривать сумму за каждый последующий год с соответствующими органами власти. Соответственно, Группа больше не в состоянии производить точную оценку кумулятивных будущих сумм к оплате согласно каждого контракта на недропользование. Таким образом, Группа сторнировала накопленный резерв по состоянию на 1 января 2009 г., а также актив, включенные в права на разработку недр. Начиная с 1 января 2009 г. Группа признает затраты на социальное развитие и учебные программы в расходах по мере их возникновения.

(б) 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 2010 г. недисконтированная сумма оценки составила 603,390 тыс. тенге (2009 г.: 598,467 тыс. тенге).

Оценка была признана по приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования 7% (2009 г.: 8.4 %) и ставки инфляции 5% (2009 г.: 7%), являющаяся безрисковой номинальной ставкой, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

(в) 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 2010 г. недисконтированная стоимость оценки таких расходов составила 28,463,000 тыс. тенге (2009 г.: 1,526,210 тыс. тенге). Существенная часть расходов по природоохранным мероприятиям приходится на 2068-2071 гг.

Оценка была признана по приведенной стоимости с использование ставки дисконтирования 7% (2009 г.: 8.4%), являющейся безрисковой номинальной ставкой, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

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.

35 Резервы, продолжение

(г) Резерв на восстановление месторождений

Группа осуществила оценку затрат на восстановление месторождений по каждому участку Группы. Предположительно, общая стоимость затрат на ликвидационные мероприятия составит 8,067,926 тыс. тенге (2009 г.: 6,750,136 тыс. тенге), а приведенная стоимость затрат была рассчитана с использованием ставки дисконтирования 7 % (2009 г.: 8.4%), 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 2010 г. переводы на специальный депозитный счет составили 1,916,967 тыс. тенге (2009 г.: 1,026,587 тыс. тенге).

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

- Существует высокая вероятность того, что Группа будет продолжать разработку и добычу на месторождениях, которые в настоящее время находятся на стадии разведки. Группа публично объявила о 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 2011-2022 годах, в конце срока службы месторождений.
- Уровень инфляции – 5% в год.

(д) Резерв под обязательство на строительство социального объекта

Как описано в Примечаниях 25 и 33, 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. Приведенная стоимость затрат была рассчитана с использованием ставки дисконтирования 7%, являющейся безрисковой номинальной ставкой, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству. Данная провизия является краткосрочной, так как обязательство Группы будет исполнено в течении 12 месяцев от даты выпуска консолидированной финансовой отчетности.

36 Торговая кредиторская задолженность

	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
<i>Долгосрочная</i>		
Торговая кредиторская задолженность	<u>587,452</u>	<u>255,706</u>
<i>Краткосрочная</i>		
Кредиторская задолженность связанных сторон (Примечание 43)	24,752,290	7,934,809
Торговая кредиторская задолженность	<u>7,349,066</u>	<u>8,519,784</u>
	<u>32,101,356</u>	<u>16,454,593</u>
	<u>32,688,808</u>	<u>16,710,299</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 41.

37 Авансы полученные и прочая кредиторская задолженность

	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
<i>Долгосрочные</i>		
Прочие авансы полученные (Примечание 32)	1,668,391	-
Прочая кредиторская задолженность	<u>22,933</u>	<u>24,419</u>
	<u>1,691,324</u>	<u>24,419</u>
<i>Краткосрочные</i>		
Доходы будущих периодов	5,991,994	4,168,723
Налоги к уплате	4,026,517	4,486,235
Задолженность по заработной плате	1,596,295	1,576,743
Авансы полученные	1,066,216	3,551,056
Подоходный налог к уплате	1,041,973	-
Социальные взносы	437,658	364,004
Дивиденды к выплате	66,343	57,155
Вознаграждение к уплате	2,608	52,203
Прочие текущие обязательства	-	1,662,066
Прочая кредиторская задолженность	<u>520,860</u>	<u>374,776</u>
	<u>14,750,464</u>	<u>16,292,961</u>
	<u>16,441,788</u>	<u>16,317,380</u>

(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. (2009 г.: 4,168,725 тыс. тенге).

38 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 «Волковгеология» 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.

39 Начисленные обязательства

	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
Начисление на изменение в тарифах	2,292,782	2,292,782
Начисление отпускных пособий	1,159,614	1,021,062
Начисленные расходы по подоходному налогу	459,300	-
Начисленные премии	361,936	171,402
Начисленные расходы по услугам	263,437	125,578
Прочее	13,703	10,462
	4,550,772	3,621,286

Агентство Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (далее – «Агентство») предоставляет Группе тарифы на коммунальные услуги. В 2008 г. Группа реализовала электроэнергию по тарифам, предоставленным Агентством, которые были увеличены в 2008 г. Группа подала апелляцию в суд касательно повышения тарифов, и решение было принято в пользу Группы.

Агентство обжаловало решение и Областной суд Мангистауской области подтвердило, что повышение тарифов на электроэнергию было незаконным. Решение суда было подтверждено Верховным судом. В результате, Группа должна вернуть определенную часть выручки от реализации электроэнергии, полученную в 2008 г.

Резерв в размере 2,292,782 тыс. тенге был рассчитан как разница между тарифом, утвержденным в 2007 г. и фактическим тарифом, примененным Группой в 2008 г.

40 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 долевному 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.

	2010 г.	2009 г.
Начальный баланс	38,592,034	28,273,845
Высвобождение дисконта	4,216,224	3,783,706
(Доходы)/расходы по курсовой разнице	(239,784)	6,534,483
Оплата минимальной суммы	(90,017)	-
	42,478,457	38,592,034

40 Прочие финансовые обязательства, продолжение

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

Балансовая стоимость финансового обязательства изменилась на 3,886,423 тыс. тенге в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 г. (2009 г.: 10,318,189 тыс. тенге). Это изменение было признано в отчете о совокупном доходе в строке финансовые расходы и доходы/(расходы) по курсовой разнице. Изменение справедливой стоимости было рассчитано путем дисконтирования выкупной стоимости акций по процентной ставке по заемному капиталу Группы, и перевода этой суммы из долларов США в тенге.

Кроме того, 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 произведена и планируется 2011 г. начать поставки.

Данный договор предусматривает опцион «право обратного выкупа», предоставляющий ей право требовать от Sino-Kaz Company продажи 49% доли участия в «Семизбай-У» Группы, если Группа не получит вышеописанную сертификацию. Опцион «право обратного выкупа» может быть реализован по цене, равной вознаграждению, выплаченному Sino-Kaz Company за свою долю участия в размере 49%, за вычетом текущей стоимости чистого дохода, распределяемого Sino-Kaz Company. По состоянию на 31 декабря 2010 г. Компания не использовала опцион «право обратного выкупа».

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) любые другие причины, возникающие в связи с невыполнением Компанией других соглашений в соответствии с договоренностями сторон. По состоянию на 31 декабря 2010 г. Компания 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 2,457,193 тыс. тенге на 31 декабря 2010 г. (2009 г.: 1,804,773 тыс. тенге).

Согласно условиям нового 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 1.4% и для номинированных в тенге 7% соответственно (2009 г.: 8.4%), являющаяся безрисковой номинальной ставкой, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

40 Прочие финансовые обязательства, продолжение

С 2010 г. Группа учитывает обязательства по историческим затратам в финансовых обязательствах.

	Исторические затраты
	тыс. тенге
На 1 января 2010 г.	-
Переведено из резервов	1.226,245
Обязательства созданные в течение года	872,432
Изменение стоимости	123,090
Высвобождение дисконта	171,883
Погашение обязательств в течение года	(273,324)
Курсовая разница	(7,657)
На 31 декабря 2010 г.	2,112,669
<i>В том числе:</i>	
<i>Долгосрочные</i>	1.808,294
<i>Краткосрочные</i>	304,375

41 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.

41 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 приходится на продажи трем основным покупателям. 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.

Большинство клиентов Группы осуществляют операции с Группой на протяжении более десяти лет.

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	
	31.12.2010	31.12.2009
Срочные депозиты	79,059,783	23,782,889
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	66,045,648	66,045,671
Торговая дебиторская задолженность	56,066,466	32,225,631
Денежные средства и их эквиваленты	22,384,108	30,082,948
Займы выданные связанным сторонам	11,263,444	-
Займы сотрудникам	457,433	491,027
Дебиторская задолженность недропользователей	12,881	397,085
	235,289,763	153,025,251

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	
	31.12.2010	31.12.2009
Китай	38,271,627	23,616,662
В пределах страны	7,575,580	6,515,718
США	2,379,861	266,165
Япония	5,495,183	1,346,515
Европейские страны	2,280,333	69,640
Прочие регионы	63,882	410,931
	56,066,466	32,225,631

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 27,195,962 тыс. тенге (2009: 16, 492,813 тыс. тенге соответственно).

41 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 2010 г.: 7%). 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	Резерв по сомнительным долгам		Резерв по сомнительным долгам	
	Всего 31.12.2010	31.12.2010	Всего 31.12.2009	31.12.2009
Непросроченная задолженность	56,066,466	-	31,028,522	-
Просроченная 0-30 дней	-	-	226,788	-
Просроченная 31-120 дней	-	-	737,643	-
Просроченная более 120 дней	563,432	563,432	782,322	549,644
	56,629,898	563,432	32,775,275	549,644

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

	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
Остаток на 1 января	549,644	489,502
Увеличение резерва по сомнительными долгам	111,903	145,574
Суммы, списанные в течение года	(98,115)	(85,432)
Остаток на 31 декабря	563,432	549,644

(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:

	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
- неиспользованная сумма по займам	8,888,957	6,652,096
- сумма денежных средств на счетах	15,903,133	25,474,430
- сумма на краткосрочных депозитах	83,614,136	27,351,253
	108,406,226	59,477,779

41 Управление финансовыми рисками, продолжение

(е) Риск ликвидности, продолжение

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств:

31.12.2010	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	
Непривязанные финансовые обязательства										
Обеспеченные банковские кредиты	43,011,752	43,011,752	5,834,749	4,842,231	16,127,970	11,746,159	5,803,427	845,731	-	-
Обязательства по привилегированным акциям	264,827	264,827	-	-	52,965	52,965	52,965	52,965	52,967	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	44,591,126	1,093,118	1,397,493	4,449,681	5,177,100	10,212,431	5,762,867	93,417,663	-
Облигации выпущенные Торговая	73,135,933	73,135,933	2,303,125	2,303,125	4,606,250	4,606,250	4,606,250	78,306,250	-	-
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	93,660,888

41 Управление финансовыми рисками, продолжение

(е) Риск ликвидности, продолжение

тыс. тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	31.12.2009					Более 5 лет	
			0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года		4-5 лет
Непроизводные финансовые обязательства									
Обеспеченные банковские кредиты	56,020,394	59,602,653	16,881,648	9,727,544	6,267,936	13,212,262	5,254,063	3,844,905	4,414,295
Обязательства по привилегированным акциям	264,827	264,827	-	-	52,965	52,965	52,965	52,965	52,967
Обязательства по аренде	151,488	151,488	18,202	47,374	85,912	-	-	-	-
Необеспеченные небанковские кредиты	4,789,659	5,497,758	14,347	490,731	978,600	2,497,306	876,075	-	640,700
Прочие финансовые обязательства	38,592,034	120,257,353	-	82,043	2,200,476	4,296,654	5,028,811	10,096,937	98,552,432
Торговая кредиторская задолженность	16,454,593	16,454,593	6,979,692	9,474,901	-	-	-	-	-
	202,228,672	202,228,672	23,893,889	19,822,593	9,585,889	20,059,187	11,211,914	13,994,807	103,660,394

41 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.

По состоянию на отчетную дату средневзвешенная ставка по производным финансовым инструментам составила 7% (2009 г.: 8.5%).

(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 покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

(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.

41 Управление финансовыми рисками, продолжение

(ж) Рыночный риск, продолжение

(iii) Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску была представлена следующим образом:

	31.12.2010 Выражены в долларах США	31.12.2009 Выражены в долларах США
Срочные депозиты	69,066,667	20,813,711
Торговая дебиторская задолженность	46,940,221	26,505,897
Денежные средства и их эквиваленты	9,567,673	16,984,091
Прочие инвестиции	1,325,407	-
Итого активы	126,899,968	64,303,699
Кредиты и займы	(41,832,357)	(52,880,615)
Прочие финансовые обязательства	(44,591,126)	(38,592,034)
Торговая кредиторская задолженность	(2,211,684)	(478,033)
Итого обязательства	(88,635,167)	(91,950,682)
Чистая сумма подверженности валютному риску	38,264,801	(27,646,983)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В тенге	Средний курс 2010 г.	Средний курс 2009 г.	Курс спот на отчетную дату 31.12.2010	Курс спот на отчетную дату 31.12.2009
1 доллар США	147.35	147.50	147.40	148.36

Анализ чувствительности

Ослабление курса тенге на 10% и укрепление на 10% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2010 г. (в 2009 г. 10% и 15%) увеличило/(уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы.

	Прибыль или убыток тыс. тенге
2010 г.	
Доллар США	
+10%	3,826,480
-10%	(3,826,480)
2009 г.	
Доллар США	
+10%	(2,764,698)
-15%	4,147,047

(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 2010 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.

41 Управление финансовыми рисками, продолжение

Структура

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

тыс. тенге	31.12.2010	31.12.2009
Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения		
Финансовые активы	96.804.202	28.391.407
Финансовые обязательства	(74.560,323)	(7.844.897)
	22,243,879	20,546,510
Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения		
Финансовые обязательства	(47,471,932)	(53,643,846)

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 2009 анализировались на основе тех же принципов.

тыс. тенге	Прибыль или убыток	
	Увеличение на 100 базисных пунктов	Уменьшение на 25 базисных пунктов
2010 г.		
Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения	(474.719)	118.680
2009 г.		
Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения	(536.438)	134.110

(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 ввиду их краткосрочного характера:

41 Управление финансовыми рисками, продолжение

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

тыс. тенге	31.12.2010		31.12.2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Обеспеченные банковские кредиты	43,011,752	42,997,453	7,693,409	7,179,216
Необеспеченные небанковские кредиты	5,884,570	5,743,938	174,435	113,962
Необеспеченные облигации	73,154,239	76,825,253	-	-
	<u>122,050,561</u>	<u>125,566,644</u>	<u>7,867,844</u>	<u>7,293,178</u>

(и) Справедливая стоимость финансовых инструментов

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости после первоначального признания. Данные финансовые инструменты сгруппированы в три класса согласно методам, используемым для определения их справедливой стоимости.

- Уровень 1 – значения справедливой стоимости получены путем прямой ссылки на опубликованные ценовые котировки активного рынка идентичных финансовых активов и обязательств;
- Уровень 2 – значения справедливой стоимости рассчитаны на основе общедоступных рыночных данных – прямых (например, рыночных цен) либо косвенных (например, производных от рыночных цен) – за исключением опубликованных ценовых котировок, которые включены в Уровень 1;
- Уровень 3 – значения справедливой стоимости рассчитаны с применением оценочных методик без использования рыночных данных либо производных от рыночных цен (неочевидные данные).

	31.12.2010			31.12.2009		
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Прочие финансовые обязательства	-	-	44,591,126	-	-	38,592,034

Сверка начального и конечного балансов по Уровню 3 на основе иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2010 г. представлена следующим образом:

	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
Начальный баланс	38,592,034	28,273,845
Приобретено	2,112,669	-
Убыток признанный в прибыли за год	3,886,423	10,318,189
Конечный баланс	<u>44,591,126</u>	<u>38,592,034</u>

В 2010 г. балансовая стоимость изменилась на 5,999,092 тыс. тенге. 3,886,423 тыс. тенге было отражено в финансовых расходах и курсовой разнице, а 2,112,669 тыс. тенге представляют собой сумму реклассификации исторических затрат. Стоимость рассчитана путем дисконтирования выкупной стоимости акций, основанной на ставке процента на заёмный капитал Группы, и перевода данной суммы из долларов США в функциональную валюту Группы. Снижение ставки на 1% увеличило бы балансовую стоимость на 3,428,262 тыс. тенге.

41 Управление финансовыми рисками, продолжение

(й) 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.

Группа установила лимиты для коэффициента доли заёмных средств в размере не больше 1:1, для соотношения задолженности и прибыли до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (Задолженность/ЕВИТДА) не более 4:1; и для соотношения прибыли до уплаты процентов и налогов и чистого процентного расхода (ЕВИТ/Чистые расходы по процентам) не менее 7:1.

По состоянию на конец года данные коэффициенты были представлены следующим образом:

Коэффициент доли заёмных средств

	<u>31.12.2010</u> тыс. тенге	<u>31.12.2009</u> тыс. тенге
Задолженность, включая:	166.717.671	99.573.825
Долгосрочные кредиты и займы	110.612.788	34.974.316
Прочие финансовые обязательства	44.591.126	38.592.034
Краткосрочные кредиты и займы	11.513.757	26.007.475
Капитал	<u>279.419.707</u>	<u>244.234.264</u>
	<u>0.60</u>	<u>0.41</u>

Группа рассчитывает ЕВИТ и ЕВИТДА следующим образом:

	<u>31.12.2010</u>	<u>31.12.2009</u>
Расчет ЕВИТДА скорректированный показатель		
Валовая прибыль	63.980.462	65.797.279
Финансовые расходы, кроме процентных расходов	(5.161.577)	(1.181.865)
Административные расходы	(13.264.911)	(8.984.719)
Расходы по продаже	<u>(2.325.968)</u>	<u>(1.824.124)</u>
ЕВИТ	<u>43.228.006</u>	<u>53.806.571</u>
Износ и амортизация	<u>10.609.197</u>	<u>6.823.318</u>
ЕВИТДА	<u>53.837.203</u>	<u>60.629.889</u>

Соотношение задолженности и прибыли до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (Задолженность/ЕВИТДА)

	<u>31.12.2010</u> тыс. тенге	<u>31.12.2009</u> тыс. тенге
Задолженность, включая:	166.717.671	99.573.825
Долгосрочные кредиты и займы	110.612.788	34.974.316
Прочие финансовые обязательства	44.591.126	38.592.034
Краткосрочные кредиты и займы	11.513.757	26.007.475
Прибыль до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (ЕВИТДА скорректированный показатель)	<u>53.837.203</u>	<u>60.629.889</u>
	<u>3.10</u>	<u>1.64</u>

Соотношение прибыли до уплаты процентов и налогов и чистого процентного расхода (ЕВИТ/Чистые расходы по процентам)

	<u>31.12.2010</u> тыс. тенге	<u>31.12.2009</u> тыс. тенге
Прибыль до уплаты процентов и налогов (ЕВИТ)	43.228.006	53.806.571
Чистый процентный расход	<u>4.619.932</u>	<u>4.723.041</u>
	<u>9.36</u>	<u>11.39</u>

41 Управление финансовыми рисками, продолжение

В 2010 г. ТОО «МАЭК-Казатомпром» получил заем от банка Natixis, по которому АО «НАК «Казатомпром» выступил в качестве со-заемщика. Задолженность по состоянию на конец отчетного периода составила 684,045 тыс. тенге. В рамках кредитного соглашения по данному займу предусмотрен расчет показателя EBITDA следующим образом:

	31.12.2010 тыс.тенге	31.12.2009 тыс.тенге
Расчет EBITDA		
Прибыль (убыток) до налогообложения	73,668,272	54,072,176
Расходы на выплату процентов	4,765,069	6,652,427
ЕВИТ	78,433,341	60,724,603
Износ и амортизация	10,609,197	6,823,318
ЕВИТДА	89,042,538	67,547,921

**Соотношение задолженности и прибыли до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации
(Задолженность/ЕВИТДА)**

	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
Задолженность, включая:		
Кредиты и займы	166,717,671	99,573,825
Прочие финансовые обязательства	110,612,788	34,974,316
Кредиты и займы	44,591,126	38,592,034
Кредиты и займы	11,513,757	26,007,475
Прибыль до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (ЕВИТДА)	89,042,538	67,547,921
	1.87	1.47

Никакие прочие внешние требования к уровню собственных средств не применяются к Группе.

42 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

(i) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется большим количеством налогов (корпоративный подоходный налог, налог на добавленную стоимость и индивидуальный подоходный налог, 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 несколько регулирующих органов, имеющих 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 инспекторов 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 (за нарушение правил валютных операций) и пени в размере 2.5–кратной официальной ставки рефинансирования, установленной

42 Условные активы и обязательства, продолжение

(б) Условные налоговые обязательства, продолжение

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.

Ассоциированное предприятие подало иск в отношении результатов налогового аудита за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. В феврале 2010 г. Ассоциированное предприятие было официально уведомлено Налоговым комитетом, что жалоба Ассоциированного предприятия была оставлена без удовлетворения и что Ассоциированное предприятие имеет право обжаловать уведомление в судебном порядке.

10 марта 2010 г. Ассоциированное предприятие подало исковое заявление о признании результатов налогового аудита незаконными. 6 августа 2010 г. суда вынес решение об отказе некорректности результатов налогового аудита. 20 августа 2010 г. Ассоциированное предприятие подало жалобу в отношении решения первого суда с детальным изложением нарушений налогового аудита и юридических процедур первого суда. Первый суд обратился в Министерство Финансов Республики Казахстан за получением экспертного мнения.

В январе 2011 г. Министерство Финансов вынесло решение о корректности налогового аудита. 1 февраля 2011 г. Компания подала жалобу в кассационную судебную коллегия.

(ii) Налог на сверхприбыль

В соответствии с новым налоговым законодательством изменяется методика расчета налога на сверхприбыль (“НСП”). Согласно новым правилам 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 существующие низкие цены на сырье, руководство Группы ожидает, что внутренняя норма прибыли свыше 20% не будет достигнута в обозримом будущем

42 Условные активы и обязательства, продолжение

(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 роялти за предоставление прав недропользования. 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%.

(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. Правительство Республики Казахстан должно выполнить определенные обязательства, согласованные с Международным агентством по атомной энергии.

(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) Гарантии

Максимальный кредитный риск по финансовым гарантиям, выданным на финансирование некоторых связанных сторон, составил по состоянию на 31 декабря 2010 г. 56,663,141 тыс. тенге (в 2009 г.: 57,168,822 тыс. тенге)

43 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Компания была создана в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 г. № 669, 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.

(г) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками Группы в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (Примечание 15).

	31.12.2010 тыс. тенге	31.12.2009 тыс. тенге
Заработная плата и премии	<u>1,386,529</u>	<u>1,016,559</u>

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

(г) Доход

тыс. тенге	Сумма сделки 2010 г.	Остаток по расчетам 31.12.2010	Сумма сделки 2009 г.	Остаток по расчетам 31.12.2009
<i>Продажа товаров:</i>				
Ассоциированные предприятия	13,740,024	3,843,286	6,074,453	863,590
Совместно-контролируемые предприятия	5,746,717	165,842	1,301,130	311,927
Сестринские компании	10,889,203	316,744	108,718	-
Прочие	-	-	42,653	-
<i>Оказанные услуги:</i>				
Ассоциированные предприятия	11,319,899	849,236	10,129,236	5,539,319
Совместно-контролируемые предприятия	3,055,777	271,681	3,000,294	3,224,753
Дивиденды, объявленные ассоциированными предприятиями	7,120,088	1,325,407	1,997,770	-
Сестринские компании	3,589,175	3,582,946	10,310,719	496,911
Прочие	626,373	-	617,767	-
	<u>56,087,256</u>	<u>10,355,142</u>	<u>33,582,740</u>	<u>10,436,500</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.

43 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

(ii) Расходы

тыс. тенге	Сумма сделки 2010 г.	Остаток по расчетам 31.12.2010	Сумма сделки 2009 г.	Остаток по расчетам 31.12.2009
<i>Приобретение товаров:</i>				
Ассоциированные предприятия	42,087,237	13,554,858	27,422	6,296,056
Совместно-контролируемые компании	28,305,167	8,984,721	276,629	408,973
Сестринские компании	6,969,668	1,843,343	506	39
<i>Приобретенные услуги:</i>				
Ассоциированные предприятия	1,436,117	341,525	1,568,648	376,990
Совместно-контролируемые компании	109,634	12,174	61,510	6,145
Сестринские компании	740,403	15,669	3,482,030	846,607
Прочие	97,497	-	100,863	-
	79,745,723	24,752,290	5,517,608	7,934,810

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 2010 г.	Остаток по расчетам 31.12.2010	Сумма займа 2009 г.	Остаток по расчетам 31.12.2009
Ассоциированные предприятия	6,222,980	6,222,980	-	-
Совместно-контролируемые предприятия	512,000	512,000	-	-
Прочие	4,528,464	4,528,464	-	-
	11,263,444	11,263,444	-	-

(iv) Сделки с АО «Народный банк Казахстана»

Депозиты

тыс. тенге	Всего	Основной долг	Проценты
По состоянию на 01 января 2009 г.			
Размещено/Начислено	34,883,297	34,080,997	802,300
Удержание налога у источника	(116,924)	-	(116,924)
Курсовая разница	1,477,800	1,472,315	5,485
Получено	(28,174,524)	(27,511,965)	(662,559)
По состоянию на 31 декабря 2009 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

43 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

Займы

тыс. тенге	Всего	Основной долг	Проценты
По состоянию на 1 января 2009 г.	2,064,028	2,050,000	14,028
Получено/Начислено	2,434,296	2,426,400	7,896
Курсовая разница	3,000	3,000	-
Погашено	(4,501,324)	(4,479,400)	(21,924)
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2010 г.	-	-	-

Текущий счет

тыс. тенге	2010 г.	2009 г.
На 31 декабря	3,087,664	9,590,325

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

Доход

тыс. тенге	Сумма сделки 2010 г.	Остаток по расчетам 31.12.2010	Сумма сделки 2009 г.	Остаток по расчетам 31.12.2009
Оказанные услуги	15,302	53	8,837	2

Расходы

тыс. тенге	Сумма сделки 2010 г.	Остаток по расчетам 31.12.2010	Сумма сделки 2009 г.	Остаток по расчетам 31.12.2009
Полученные услуги	182,327	2,364	3,279	-

(vi) Сделки с АО «БТА Банк»

Депозиты

тыс. тенге	Всего	Основной долг	Проценты
По состоянию на 1 января 2009 г.	490,809	477,898	12,911
Размещено/Начислено	16,818,118	16,779,224	38,894
Удержание налога у источника	(6,916)	-	(6,916)
Курсовая разница	1,676,905	1,676,561	344
Получено	(18,882,000)	(18,842,820)	(39,180)
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	96,916	90,863	6,053
Размещено/Начислено	677,817	670,718	7,099
Удержание налога у источника	(1,518)	-	(1,518)
Курсовая разница	-	-	-
Получено	(461,999)	(453,393)	(8,606)
По состоянию на 31 декабря 2010 г.	311,216	308,188	3,028

43 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

Займы

тыс. тенге	<u>Всего</u>	<u>Основной долг</u>	<u>Проценты</u>
По состоянию на 01 января 2009 г.	443,564	440,400	3,164
Получено/Начислено	1,448,824	1,179,080	269,744
Погашено	(918,852)	(700,300)	(218,552)
По состоянию на 31 декабря 2009 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

Текущий счет

тыс. тенге	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
На 31 декабря	282,386	258,486

(vii) Сделки с АО «Темірбанк»

Депозиты

тыс. тенге	<u>Всего</u>	<u>Основной долг</u>	<u>Проценты</u>
По состоянию на 01 января 2009 г.	-	-	-
Размещено/Начислено	18,984,959	18,638,420	346,539
Удержание налога у источника	(53,019)	-	(53,019)
Курсовая разница	1,690,563	1,684,722	5,841
Получено	(20,622,503)	(20,323,142)	(299,361)
По состоянию на 31 декабря 2009 г.	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2010 г.	-	-	-

Текущий счет

тыс. тенге	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
На 31 декабря	8,515	1,642

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

Доходы

тыс. тенге	<u>Сумма сделки 2010 г.</u>	<u>Остаток по расчетам 31.12.2010</u>	<u>Сумма сделки 2009 г.</u>	<u>Остаток по расчетам 31.12.2009</u>
Предоставленные услуги	-	-	16,431	329

Расходы

тыс. тенге	<u>Сумма сделки 2010 г.</u>	<u>Остаток по расчетам 31.12.2010</u>	<u>Сумма сделки 2009 г.</u>	<u>Остаток по расчетам 31.12.2009</u>
Приобретенные услуги	4,891	-	12,489	13

43 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

(ix) Сделки с АО «БТА Секьюритис»

Расходы

тыс. тенге	Сумма сделки 2010 г.	Остаток по расчетам 31.12.2010	Сумма сделки 2009 г.	Остаток по расчетам 31.12.2009
Приобретенные услуги	-	-	2,460	-

(x) Сделки с ТОО «GSM Казахстан» ОАО «Казактелеком»

Доходы

тыс. тенге	Сумма сделки 2010 г.	Остаток по расчетам 31.12.2010	Сумма сделки 2009 г.	Остаток по расчетам 31.12.2009
Предоставленные услуги	10,050	2,669	6,314	2,534

Расходы

тыс. тенге	Сумма сделки 2010 г.	Остаток по расчетам 31.12.2010	Сумма сделки 2009 г.	Остаток по расчетам 31.12.2009
Приобретенные услуги	16,284	918	12,193	364

(г) Политика ценообразования

Установление цен в сделках между связанными сторонами в основном основывается на методе «затраты плюс».

44 События после отчетной даты

В феврале и марте 2011 г. Группа произвела дополнительные инвестиции в уставный капитал ТОО «Кызылқум» (30% доля) на сумму 3,496,320 тыс. тенге и ТОО «Байкен-У» (5% доля) на сумму 1,018,990 тыс. тенге. Долевое участие Группы в данных компаниях остается без изменений.

С 11 марта 2011 г. в Японии произошло несколько землетрясений, что вызвало сильное цунами. Учитывая, что Япония потребляет от 8 до 12 процентов поставок урана в мире, имеется риск снижения спроса и падения цены на рынках. Руководство Группы считает, что катастрофа в Японии не повлечет снижения поставок урана в Японию и не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в долгосрочной перспективе.