

ТОО «СЕМИЗБАЙ-У»

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.**

и отчет независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.:	
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о движении денежных средств	6
Отчет об изменениях в собственном капитале	7
Примечания к финансовой отчетности	8-39

ТОО «СЕМИЗБАЙ-У»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ТОО «Семизбай-У» («Компания») по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты его 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 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 финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие 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 Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., была утверждена руководством Компании 11 марта 2011 г.

Подписано от имени руководства Компании:

Ишмухамедов С.Н.
Генеральный директор

11 марта 2011 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Сыдыгалиева Н.Е.
И.о. главного бухгалтера

11 марта 2011 г.
г. Алматы, Республика Казахстан



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Руководству ТОО «Семизбай-U»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ТОО «Семизбай-U» (далее, «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г. и соответствующие отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий 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 выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2010 г., а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



ГОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской
деятельностью в Республике Казахстан №00000015, вид
МФЮ-2, выданная Министерством финансов
Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.

11 марта 2011 г.
г. Алматы, Республика Казахстан



Даулет Куатбеков
Партнер по проекту
Сертифицированный аудитор
Свидетельство № 0000523,
от 15 февраля 2002 г.,
Республика Казахстан

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ГОО «Делойт»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.
(в тысячах тенге)

Подписано от имени руководства Компании

Примечания на стр. 8-39 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

11 марта 2011 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

ТОО «СЕМИЗБАЙ-У»

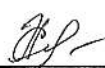
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г. (в тысячах тенге)

	Примечания	2010	2009
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	13	12,082,807	11,557,862
Нематериальные активы	14	18,804	24,238
Затраты на подготовку к эксплуатации	15	6,105,871	4,062,659
Права на недропользование	16	658,061	680,981
Долгосрочные финансовые инвестиции	20	102,557	3,383
Долгосрочные авансы уплаченные	17	903,596	111,904
		19,871,696	16,441,027
Краткосрочные активы			
Запасы	18	2,496,899	1,376,168
НДС к возмещению		3,569,572	2,529,945
Авансы уплаченные	17	486,028	121,639
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	10,558,088	7,170,651
Краткосрочные финансовые инвестиции		420	420
Денежные средства и их эквиваленты	20	1,385,404	4,482,716
		18,496,411	15,681,539
Всего активов		38,368,107	32,122,566
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	21	8,681,043	8,681,043
Нераспределенная прибыль		7,702,588	2,668,670
		16,383,631	11,349,713
Долгосрочные обязательства			
Отсроченные налоговые обязательства	22	467,332	119,813
Резервы	23	504,670	256,513
Долгосрочные кредиты и займы	24	8,844,000	8,901,900
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	25	661,452	660,969
		10,477,454	9,939,195
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы	24	4,458,835	1,511,363
Торговая и прочая кредиторская задолженность	26	6,734,537	9,151,616
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	25	103,063	146,460
Прочие обязательства	27	44,937	24,219
Корпоративный подоходный налог к уплате	27	165,650	-
		11,507,022	10,833,658
Всего капитала и обязательства		38,368,107	32,122,566

Подписано от имени руководства Компании:


Ишмухамедов С.Н.
Генеральный директор

11 марта 2011 г.
г. Алматы, Республика Казахстан


Сыдыгалиева Н.Е.
И.о. главного бухгалтера

11 марта 2011 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 8-39 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

ТОО «СЕМИЗБАЙ-У»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г. (в тысячах тенге)

	2010	2009
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Денежные средства, полученные от продажи	18,907,728	10,339,302
Денежные выплаты поставщикам и работникам	(19,778,057)	(6,614,822)
Поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты подходного налога и вознаграждения	(870,329)	3,724,480
Выплаты по подоходному налогу	(1,221,826)	(182,873)
Вознаграждение уплаченное	(559,183)	(494,984)
Чистое использование денежных средств от операционной деятельности	(2,651,338)	3,046,623
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств	(150,725)	(2,498,698)
Авансы, уплаченные за строительство и приобретение основных средств	(50,372)	(27,204)
Приобретение нематериальных активов	(1,021)	(2,467)
Приобретение активов на подготовку к эксплуатации	(2,798,231)	(752,734)
Вклад в депозит	(99,174)	(3,803)
Вознаграждение полученное	289	5
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(3,099,234)	(3,284,901)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прочие выбытия	(196,639)	-
Привлечение заемных средств	4,841,130	11,311,090
Погашение заемных средств	(1,916,210)	(6,693,470)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	2,728,281	4,617,620
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(3,022,291)	4,379,342
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	(75,021)	-
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года	4,482,716	103,374
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года (Примечание 20)	1,385,404	4,482,716

Подписано от имени руководства Компании:

Ишмухамедов С.Н.
Генеральный директор

11 марта 2011 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Сыдығалиева Н.Е.
И.о. главного бухгалтера

11 марта 2011 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 8-38 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

ТОО «СЕМИЗБАЙ-У»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г. (в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2009 г.	8,661,936	(560,389)	8,101,547
Взнос в уставный капитал	19,107	-	19,107
Прибыль за год	-	3,229,059	3,229,059
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	3,229,059	3,229,059
Остаток на 31 декабря 2009 г.	8,681,043	2,668,670	11,349,713
Прибыль за год	-	5,221,945	5,221,945
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	5,221,945	5,221,945
Дивиденды (Примечание 21)	-	(188,027)	(188,027)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	8,681,043	7,702,588	16,383,631

Подписано от имени руководства Компании:

Ишмухамедов С.Н.
Генеральный директор

11 марта 2011 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Сыдыгалиева Н.Е.
И.о. главного бухгалтера

11 марта 2011 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 8-38 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Организационная структура и деятельность

2 июня 2006 г. Министерство энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (далее – «Компетентный орган») и АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее – АО «НАК Казатомпром») подписали контракт на недропользование по месторождению Семизбай. ТОО «Семизбай-U» (далее – «Компания») было создано 12 декабря 2006 г., как 100% дочернее предприятие АО «НАК Казатомпром» (Свидетельство о регистрации № 75-1902-25-ТОО), которой владеет Правительство Республики Казахстан. 5 июля 2007 г. права на недропользование по месторождению Семизбай были переданы Компании. В течение 2008 г., доля участия АО «НАК Казатомпром» в Компании уменьшилась со 100% до 11%. Первоначальное уменьшение доли участия на 40% произошло в результате того, что дочернее предприятие АО «НАК Казатомпром» ТОО «Горнорудная Компания» внесла вклад в уставный капитал Компании. Дальнейшее уменьшение доли произошло в результате продажи 49% доли участия в Компании предприятию «Beijing Sino-Kaz Uranium Resources Investment Company Limited». ТОО «Горнорудная Компания» сделала взнос в уставный капитал Компании в виде передачи права недропользования на месторождении Ирколь.

Зарегистрированный юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Акмолинская область, Енбекшильдерский район, г. Степняк, ул. Ленина, д. 96.

Основными видами деятельности Компании являются добыча, предварительная переработка и реализация закиси-окиси урана на месторождениях Семизбай и Ирколь («Месторождения»). Месторождение Семизбай расположено в Акмолинской и Северо-Казахстанской областях. На месторождении Семизбай коммерческая добыча урана ведется с декабря 2009 г. На месторождении Ирколь, расположенном в Кызылординской области, коммерческая добыча урана ведется с октября 2007 г.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. в компании работало 277 и 231 человек, соответственно.

Условия осуществления хозяйственной деятельности

Деятельность Компании подвержена страновым рискам, к которым относятся экономические, политические и социальные риски, присущие ведению бизнеса в Республике Казахстан. Эти риски определяются такими факторами, как политические решения правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и обеспеченность контрактных прав правовой санкцией. В дополнение последние события на рынках ценных бумаг и заемных средств повысили уровень экономической неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Данная финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании того влияния, которое оказывают экономические и политические условия Казахстана на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Финансовая отчетность Компании подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов. Основы учетной политики представлены в Примечании 3.

Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Республики Казахстан является Казахстанский тенге (далее - «тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой, используемой при составлении данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тыс. тенге.

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности.

В последние годы экономика ряда крупных стран в мире пережила изменения на фондовых и кредитных рынках. Ряд крупных финансовых институтов обанкротились, были поглощены другими финансовыми институтами и/или поддерживаются государственным финансированием. В результате последнего хаоса на фондовых и кредитных рынках, как в мире, так и в Казахстане, правительства соответствующих стран принимаются меры по экономической стабилизации.

Данная финансовая отчетность не включает в себя какие-либо корректировки, которые были бы необходимы ввиду экономической неопределенности. Возможные корректировки могут быть внесены в финансовую отчетность Компании тогда, когда необходимость их отражения станет очевидной, и станет возможным достоверно оценить их количественное значение.

Компания считает, что денежные средства от текущей операционной деятельности будут достаточны для погашения текущих обязательств и для финансирования своей текущей операционной деятельности.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

Стандарты и Интерпретации, действующие в текущем периоде

Следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были приняты в текущем периоде и не оказали существенного влияния на представление и раскрытие в настоящей финансовой отчетности:

- Поправки к МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» – поправки к МСФО 5 поясняют требования других стандартов МСФО к раскрытию информации в отношении долгосрочных активов (или групп выбытия);
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – поправки к МСБУ 1 поясняют что потенциальное погашение обязательства путем выпуска долевого инструмента не имеет отношения к его классификации в качестве текущего или долгосрочного;
- Поправки к МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств» – поправки к МСБУ 7 поясняют что только расходы, приведшие к признанию актива в отчете о финансовом положении могут быть классифицированы в качестве инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств;
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – поправки к МСФО 7 уточняют необходимый уровень раскрытия информации о кредитном риске и удерживаемом залоге обеспечении и освобождают от ранее требуемых раскрытий в отношении реструктуризованных займов;
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – поправки к МСБУ 1 уточняют что предприятие может выбирать раскрытие необходимого анализа статей прочего совокупного дохода в отчете об изменениях капитала или в примечаниях к финансовой отчетности.

Следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации также были приняты в настоящей финансовой отчетности. Их принятие не оказало существенного влияния на суммы, отраженные в настоящей финансовой отчетности, но может оказать влияние на учет будущих операций или соглашений:

- МСФО 3 (пересмотрен в 2008 г.) «Сделки по объединению бизнеса»;
- МСБУ 27 (пересмотрен в 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»;
- МСБУ 28 (пересмотрен в 2008 г.) «Вложения в зависимые предприятия»;
- Поправки к МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности – дополнительные исключения при первом применении стандартов»;
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций – сделки между предприятиями группы, выплаты по которым рассчитываются на основе цены акций»;
- Поправки к МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность (в рамках программы по уточнению стандартов, выпущенных в 2008 г.)»;
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка – приемлемые хеджируемые статьи»;
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам предприятия»; и
- КИМСФО 18 «Получение активов от клиентов».

Уточнения в МСФО (2009 г.) – в мае 2008 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих Международных стандартов финансовой отчетности, Комитет по МСФО выпустил поправки к 20 существующим стандартам. Данные поправки касаются определенных выражений и вопросов представления финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Уточнения привели к ряду изменений в учетной политике Компании – некоторые касаются только изменений в терминологии, другие – содержательны, но не оказали существенного влияния на суммы отчетности. Большая часть данных уточнений действительна с 1 января 2010 г.

Стандарты и Интерпретации, выпущенные, но еще не принятые

На дату утверждения данной финансовой отчетности следующие Интерпретации и Стандарты были выпущены, но еще не вступили в силу:

- Поправки к МСФО 1 «Частичное освобождение от раскрытия сравнительных данных по МСФО 7 при первом применении МСФО» - дополнительные освобождения для компаний, впервые принимающих стандарты, касающиеся нефтегазовых активов и соглашений, содержащих аренду (действительны для отчетных периодов, начиная с 1 июля 2010 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – передача финансовых активов» (действительны для отчетных периодов, начиная с 1 июля 2011 г.);
- МСФО 9 (с поправками 2010 г.) «Финансовые инструменты» (действителен для отчетных периодов, начиная с 1 января 2013 г.);
- МСБУ 24 (пересмотрен в 2009 г.) «Раскрытие информации о связанных сторонах» (действителен для отчетных периодов, начиная с 1 января 2011 г.);
- Поправки к МСБУ 32 «Классификация права на приобретение дополнительных акций» (действительны для отчетных периодов, начиная с 1 февраля 2010 г.);
- Поправки к КИМСФО 14 «Предоплаты по минимальным требованиям финансирования» (действительны для отчетных периодов, начиная с 1 января 2011 г.);
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (действительна для отчетных периодов, начиная с 1 июля 2010 г.).

Уточнения в МСФО (2010 г.) – в мае 2010 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих Международных стандартов финансовой отчетности, Комитет по МСФО выпустил поправки к 7 существующим стандартам. Данные поправки касаются определенных выражений и вопросов представления финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Уточнения привели к ряду изменений в учетной политике Компании – некоторые касаются только изменений в терминологии, другие – содержательны, но не оказали существенного влияния на суммы отчетности. Большая часть данных уточнений действительна с 1 января 2011 г.

Компания будет принимать соответствующие новые, пересмотренные и дополненные стандарты и новые интерпретации с начала даты вступления их в силу. Руководство Компании ожидает, что принятие этих стандартов и интерпретации в будущих периодах не окажет существенного финансового влияния на финансовое положение Операционной Компании, на отчет об операциях и движение денежных средств.

Руководство Компании ожидает, что все вышеуказанные Стандарты и Интерпретации будут приняты в финансовой отчетности Компании за период, начинающийся 1 января 2011 г., и принятие этих Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании в период их первоначального применения.

3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные принципы учетной политики, примененные при подготовке финансовой отчетности, изложены в данном примечании. Эти положения учетной политики применялись последовательно.

Операции под общим контролем

Вклад бизнеса в неденежной форме в капитал предприятий под общим контролем учитывается по стоимости, отраженной в учетных записях передающей стороны, с даты получения Компанией контроля над бизнесом. Доходы или убытки от таких операций не признаются.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в тенге по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в тенге по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в тенге по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через отчет о совокупном доходе («FVTPL»), инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи («AFS») и «займы и дебиторская задолженность». Классификация зависит от характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания.

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег (включая, все комиссии, выплачиваемые или получаемые, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки; операционные издержки и прочие суммы премий или дисконтов) через ожидаемый срок финансового актива или, если применимо, более короткий срок.

Доход признается на основе эффективной процентной ставки по долговым инструментам, кроме финансовых активов, определенных как FVTPL.

Финансовые активы, учитываемые как FVTPL

Финансовые активы классифицируются как FVTPL, когда финансовый актив или предназначен для торговли или определен как FVTPL.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

- он был приобретен в основном для целей продажи в ближайшем будущем; или
- является частью определенного портфеля финансовых инструментов, которые Компания удерживает вместе, и которые имеют тенденцию к получению краткосрочной прибыли; или
- является производным инструментом, который не определен и неэффективен как инструмент хеджирования.

Финансовый актив, кроме финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, может быть определен как FVTPL при первоначальном признании, если:

- такое признание устраняет или существенно уменьшает непоследовательность оценки или признания, которая появилась бы в противном случае; или
- финансовый актив образует часть группы финансовых активов или финансовых обязательств, или того и другого, которая управляется и ее производительность оценивается на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией управления рисками и инвестиций Компании, и информация о формировании групп предоставляется внутренне на этой основе; или
- образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает определить весь комбинированный контракт (актив или обязательство) как FVTPL.

Финансовые активы FVTPL учитываются по справедливой стоимости с признанием любых прибылей или убытков в отчете о совокупном доходе. Чистая прибыль или убыток, признанный в отчете о совокупном доходе, включает любые дивиденды или проценты, полученные по финансовому активу.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность, которые имеют фиксированные или определяемые платежи, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Долгосрочные займы и долгосрочная дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, за вычетом любого обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, кроме краткосрочной дебиторской задолженности, когда признание процентов было бы незначительно.

Денежные средства

Денежные средства включают в себя деньги в кассе, деньги на текущих банковских счетах и краткосрочный депозит.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, кроме финансовых активов FVTPL, на каждую дату составления баланса оцениваются на наличие признаков обесценения. Финансовые активы обесцениваются, когда есть объективное свидетельство того, что в результате одного или более событий, которые имели место после первоначального признания финансового актива, было оказано влияние на предполагаемое будущее движение денег по инвестиции.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого движения денег, дисконтированного по первоначальной эффективной процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения непосредственно по всем финансовым активам.

За исключением долевого инструмента AFS, если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть объективно связано с событием, имеющим место после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения сторнируется через отчет о совокупном доходе в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую бы составляла амортизированная стоимость, если бы обесценение не было признано.

Прекращение учета финансовых активов

Компания прекращает учет финансового актива, только когда истекают контрактные права на получение денежных потоков по активу или передает финансовый актив и все существенные риски и выгоды от владения активом другой компании. Если Компания не передает и не удерживает в основном все риски и выгоды от владения и продолжает контролировать переданный актив, то Компания признает свое оставшееся доленое участие в активе и связанное с ним обязательство на суммы, которые она может выплатить. Если Компания в основном удерживает все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Компания продолжает учет финансового актива, а также учитывает средства от обеспеченных займов.

Финансовые обязательства и долевого инструмента, выпущенные Компанией

Долговые и долевого инструмента классифицируются или как финансовые обязательства, или как капитал в соответствии с характером контрактного соглашения.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются или как финансовые обязательства FVTPL, или как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства FVTPL

Финансовые обязательства классифицируются как FVTPL, когда финансовое обязательство или предназначено для торговли, или определено как FVTPL.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если:

- оно было понесено в основном для целей выкупа в ближайшем будущем; или
- является частью определенного портфеля финансовых инструмента, который Компания удерживает вместе и который имеет последнюю тенденцию к получению краткосрочной прибыли; или
- является производным инструментом, который не определен и не эффективен как инструмент хеджирования.

Финансовое обязательство, кроме финансового обязательства, предназначенного для торговли, может быть определено как FVTPL при первоначальном признании, если:

- такое признание устраняет или существенно уменьшает непоследовательность оценки или признания, которая появилась бы в противном случае; или
- финансовое обязательство образует часть группы финансовых активов или финансовых обязательств, или того и другого, которая управляется и ее производительность оценивается на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией управления рисками и инвестиций Компании, и информация о формировании групп предоставляется внутренне на этой основе; или
- образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает определить весь комбинированный контракт (актив или обязательство) как FVTPL.

Финансовые обязательства FVTPL учитываются по справедливой стоимости с признанием любых прибылей или убытков в отчете о совокупном доходе. Чистая прибыль или убыток, признанные в отчете о совокупном доходе, включает любые дивиденды или проценты, выплаченные по финансовому обязательству.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке.

Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки с признанием процентных расходов по методу фактического дохода.

Метод эффективной процентной ставки

это метод расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка — это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие выплаты денежных средств через ожидаемый срок финансового обязательства или, если применимо, более короткий период.

Прекращение учета финансовых обязательств

Компания прекращает учет финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Компании погашены, отменены или истекли.

Основные средства

Признание и оценка

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

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, а также затраты на демонтаж и ликвидацию активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты по займам, относящиеся к приобретению или строительству квалифицируемых активов капитализируются в стоимость таких активов.

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 и убытки от передачи объекта основных средств признаются на нетто основе в составе «прочих операционных доходов» в отчете о совокупном доходе.

Последующие затраты

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

Износ

Износ признается в финансовой отчетности на основе прямолинейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования каждой части объекта основных средств. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Компании имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

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

Здания и сооружения	21 год
Машины и оборудование	8.5 лет
Транспортные средства	4-7 лет
Офисное оборудование и прочее	3-7 лет

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

Нематериальные активы

Признание и оценка

Нематериальные активы, приобретенные Компанией, имеющие ограниченный срок полезного использования, оцениваются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимость конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе.

Амортизация

Амортизация признается в отчете о совокупном доходе на основе прямолинейного метода на протяжении соответствующих сроков полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Программное обеспечение	3 года
-------------------------	--------

Затраты на подготовку к эксплуатации

Затраты на подготовку к эксплуатации включают затраты, связанные с разработкой месторождения, бурением скважин по добыче урана, стоимость наземных технологических сооружений для добычи и первичной переработки урана, рекультивационными активами и ионообменной смолой, за вычетом убытков от обесценения. Эти затраты включают материалы и оплату труда производственных рабочих.

Амортизация затрат на подготовку к эксплуатации рассчитывается по производственному методу и включается в производственные расходы, начиная с момента начала добычи урана. Амортизация затрат на подготовку к эксплуатации, относящихся к блоку месторождения, рассчитывается на основании оценки доказанных резервов данного блока.

Накладные расходы, связанные с подготовкой к эксплуатации, которые в соответствии с требованиями контракта на недропользование не подпадают под определение затрат на подготовку к эксплуатации капитализируются отдельно на баланс затрат на подготовку к производству.

Амортизация затрат на подготовку к производству рассчитывается по производственному методу и включается в производственные расходы, начиная с момента начала добычи урана. Амортизация затрат на подготовку к производству, относящихся к блоку месторождения, рассчитывается на основании оценки доказанных резервов данного блока.

Права на недропользование

Затраты на приобретение

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

Компания возмещает исторические затраты, понесенные Правительством Республики Казахстан в отношении лицензионных территорий до выдачи лицензии. Данные исторические затраты признаются как часть стоимости приобретения с соответствующим признанием обязательств, равным приведенной стоимости выплат, производимых в течение 10-летнего периода, начинающегося с даты коммерческой добычи.

Амортизация

Амортизация прав на недропользование начисляется на основе прямолинейного метода в течение срока действия лицензии. До начала промышленной добычи амортизация права на недропользование относится на затраты на подготовку к эксплуатации, а после начала промышленной добычи отражается в отчете о совокупном доходе.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе средневзвешенной величины и в нее включаются затраты на приобретение, затраты на производство или переработку и прочие затраты 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 объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия.

Чистая стоимость продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на доведение актива до готовой продукции и затрат по ее реализации.

Обесценение

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, одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива.

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

Каждый финансовый актив, величина которого является значительной, проверяется на предмет обесценения по отдельности. Остальные финансовые активы проверяются на предмет обесценения в совокупности, в составе группы активов, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отсроченных 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 (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием до налоговой 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»).

Активы по оценке и разведке проверяются на предмет обесценения, если существуют объективные свидетельства и обстоятельства того, что балансовая стоимость активов по оценке и разведке может быть больше, чем возмещаемая величина данного актива в таких случаях, когда: срок действия лицензии на разведку истекает и его продление не ожидается, не планируются существенные затраты на последующую разведку, разведка не привела к обнаружению рентабельных резервов урана, существуют признаки того, что активы по оценке и разведке не будут полностью возмещены от успешного производства или продажи.

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. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Вознаграждения работникам

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

Резервы

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

Доход

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 и величину выручки можно надежно оценить.

Момент передачи рисков и выгоды варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи. При продаже передача рисков и выгод обычно происходит в момент поступления продукции на склад покупателя.

Прочие расходы

Арендные платежи

Платежи по договорам операционной аренды признаются в отчете о совокупном доходе равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

Расходы на содержание социальной сферы

Расходы на содержание социальной сферы Компании определены контрактами на недропользование и описаны в Примечании 3(з), они признаются в отчете о совокупном доходе по мере их осуществления.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы и положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в отчете о совокупном доходе в момент возникновения, и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, амортизация дисконта по резервам и отрицательные курсовые разницы. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной ставки процента.

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

Расход по подоходному налогу

Расход по подоходному налогу включает в себя подоходный налог текущего периода и отсроченный налог. Расход по подоходному налогу отражается в отчете о совокупном доходе за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала, в этом случае он также признается в составе капитала.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, рассчитанного 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. Отсроченный 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.

Отсроченный налог не признается в отношении следующих временных 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 отсроченного 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. Отсроченные 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.

Отсроченный 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 отсроченных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

4 КРИТИЧНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения учетной политики Компании, которая описывается в Примечании 3, руководство должно делать оценки и допущения по балансовой стоимости активов и обязательств, которые не известны из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются значимыми. В связи с присущей неопределенностью таких оценок, фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды.

Критичные суждения в применении учетной политики Компании

Ниже приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники оценки неопределенности на дату отчета о финансовом положении, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Обесценение активов

На каждую дату отчета о финансовом положении Компания проводит оценку наличия признаков обесценения актива. При возникновении таковых, Компания проводит оценку возмещаемой стоимости актива. Это требует оценки стоимости использования актива. Оценка стоимости использования требует от Компании проведения оценки ожидаемого будущего движения денежных средств от актива, а также выбора подходящей дисконтной ставки для расчета текущей стоимости данного движения денег.

Запасы руды

Запасы руды являются существенным фактором деятельности Компании. Все оценки запасов подразумевают некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема надежных геологических и технических данных, имеющихся в наличии на момент оценки и интерпретации этих данных. Оценки могут проверяться вследствие проведения проектов на предмет улучшений в выработке, изменений в производительности или изменений в стратегии разработки.

Отсроченные налоговые активы

Отсроченные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива. Оценка такой вероятности включает суждения на основе ожидаемой производительности.

Обязательство по восстановлению месторождения

Добывающая деятельность Компании регулируется различными законами и положениями по защите окружающей среды. Компания оценивает резерв по восстановлению участка на основе понимания руководством различных требований законодательства, условий лицензионных соглашений и внутренних технических оценок. Резерв создается на основе чистой текущей стоимости активов выведенных из эксплуатации, и затрат по восстановлению месторождения по мере появления обязательства на дату отчета о финансовом положении. Фактические затраты, понесенные в будущие периоды, могут существенно отличаться от суммы резерва. Кроме того, будущие изменения в законах и положениях по защите окружающей среды, срок оценок месторождения и дисконтные ставки могут повлиять на балансовую стоимость данного резерва.

Сроки полезной службы основных средств

Как указывается в Примечании 3, Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов как экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной финансовой отчетности.

Условные обязательства

По своей природе условные обязательства будут погашены только в тот момент, когда в будущем произойдет или не произойдет одно или несколько событий. Оценка таких условных обязательств включает существенную долю суждений в отношении результатов будущих событий.

5 ДОХОД

	2010	2009
Доходы от реализации урановой продукции	23,909,224	17,082,941
Доход от аренды	362,549	255,029
Доходы от реализации товаров, приобретенных	-	23,719
	<u>24,271,773</u>	<u>17,361,689</u>

6 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2010	2009
Материалы и запасы	6,778,007	5,969,305
Услуги сторонних организаций	4,805,882	3,618,253
Налог на добычу полезных ископаемых	1,664,325	782,229
Погашение горно-подготовительных работ	1,003,386	475,033
Себестоимость услуг аренды	365,782	253,797
Заработная плата работникам	321,042	2,507
Износ и амортизация	160,867	-
Прочие налоги	62,662	-
Погашение ионообменных смол	57,645	21,801
Социальный налог	32,366	252
Техническое обслуживание и ремонт	16,443	13,719
Командировочные расходы	18,724	32
Себестоимость товаров приобретенных (смола)	-	23,719
Резерв по отпускам	767	-
Прочие	782,507	83,306
	<u>16,070,405</u>	<u>11,243,953</u>

7 РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ ПРОДУКЦИИ

	2010	2009
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	33,888	16,653
Расходы по заработной плате	13,389	6,701
Расходы на аренду	6,658	984
Страхование грузов	6,109	4,823
Командировочные расходы	4,138	1,652
Социальный налог	1,323	595
Таможенные пошлины	240	129
Материалы	116	141
Резерв по отпускам	162	250
Прочие расходы	-	13
	<u>66,023</u>	<u>31,941</u>

8 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2010	2009
Оплата труда персонала	290,651	211,173
Налог с нерезидентов	68,773	70,500
Командировочные расходы	17,748	7,437
Расходы по аренде	31,790	29,910
Расходы на обучение персонала	23,926	-
Социальный налог и социальные отчисления	28,460	21,232
Износ и амортизация	15,477	11,771
Аудиторские и консультационные расходы	6,480	14,007
Услуги связи	4,343	4,470
Ремонт и техническое обслуживание	2,768	1,007
Штрафы, пени и неустойки	1,749	43,506
Транспортные расходы	2,045	-
Канцелярские расходы	4,788	3,442
Топливо	8,774	5,251
Резерв по отпускам	1,292	2,072
Списание начисления бонусов работникам	-	(35,000)
Прочее	28,715	54,378
	<u>537,779</u>	<u>445,156</u>

9 ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ

	2010	2009
Оплата труда и прочие выплаты	688,653	367,006
Отчисления от оплаты труда	68,475	39,660
	<u>757,128</u>	<u>406,666</u>

10 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2010	2009
Расходы на содержание социальной сферы	88,585	107,729
Спонсорская помощь	750	-
Расходы по выбытию основных средств	75	2
Прочие	5	-
	<u>89,415</u>	<u>107,731</u>

11 ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2010	2009
Расходы по процентам	585,780	536,450
Чистая отрицательная курсовая разница	13,111	1,257,062
Амортизация дисконта	88,909	75,988
Расходы по прочим финансовым операциям	-	15,611
За вычетом, капитализированных затрат по займам	-	(18,442)
	<u>687,800</u>	<u>1,866,669</u>

12 РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

	2010	2009
Расход по текущему подоходному налогу	1,156,540	307,691
Расход по трансфертному ценообразованию	112,493	-
Расход по отсроченному подоходному налогу	347,519	138,592
	<u>1,616,552</u>	<u>446,283</u>

Применимая ставка подоходного налога для Компании составляет 20%, которая представляется собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (2009 г.: 20%). В ноябре 2010 г. правительство Республики Казахстан отменило поэтапное снижение ставки корпоративного подоходного налога; таким образом, ставка корпоративного подоходного налога сохранена на прежнем уровне.

Основываясь на профессиональных суждениях и допущениях, руководство принимает во внимание новые налоговые ставки и определяет величину отсроченного подоходного налога, исходя из временных разниц между активами и обязательствами в бухгалтерском учете и их эквивалентами в налоговом учете в соответствии с действующим налоговым законодательством.

Сверка эффективной ставки налога:

	2010 тыс. тенге	%	2009 тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	6,838,497	100	3,675,342	100
Расход по подоходному налогу, рассчитанный по применимой ставке	1,367,699	20	735,068	20
Изменение ставки налога	63,801	1	(68,457)	(2)
Расход по трансфертному ценообразованию	112,493	2	-	
Невычитаемые расходы/(необлагаемые доходы)	84,130	1	(1,925)	(0.1)
Налоговые убытки отчетного периода, по которым не был признан отсроченный налоговый актив	(41,348)	(1)	(107,142)	(2.9)
Изменения в оценках	29,777	1	(111,261)	(3)
	<u>1,616,552</u>	<u>24</u>	<u>446,283</u>	<u>12.1</u>

13 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Офисное оборудование и прочее	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Итого
Фактическая стоимость						
Остаток на 1 января 2009 г.	2,258,357	1,318,648	150,662	64,982	4,437,558	8,230,207
Вклад в уставный капитал	19,107	-	-	-	-	19,107
Поступления	2,239	77,728	78,118	33,660	3,399,153	3,590,898
Капитализация процентов	-	-	-	-	18,442	18,442
Выбытия	-	-	-	(2)	-	(2)
Перевод на нематериальные активы	-	-	-	-	(1,525)	(1,525)
Перевод с незавершенного строительства	5,419,884	1,921,814	-	30,250	(7,371,948)	-
Остаток на 31 декабря 2009 г.	7,699,587	3,318,190	228,780	128,890	481,680	11,857,127
Поступления	-	366,945	170,223	49,847	581,072	1,168,087
Капитализация процентов	428	-	-	-	(428)	-
Выбытия	-	-	-	(175)	(103,667)	(103,842)
Внутренние переводы с незавершенного строительства	371,141	(39,099)	20,442	18,394	(370,878)	-
Остаток на 31 декабря 2010 г.	8,071,156	3,646,036	419,445	196,956	587,779	12,921,372
Накопленный износ						
Остаток на 1 января 2009 г.	(10,592)	(15,943)	(7,601)	(2,631)	-	(36,767)
Начисленная амортизация	(73,151)	(151,120)	(27,817)	(10,410)	-	(262,498)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	(83,743)	(167,063)	(35,418)	(13,041)	-	(299,265)
Начисленная амортизация	(203,571)	(257,467)	(42,614)	(35,748)	-	(539,400)
Выбытия	-	-	-	100	-	100
Остаток на 31 декабря 2010 г.	(287,314)	(424,530)	(78,032)	(48,689)	-	(838,565)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2009 г.	2,247,765	1,302,705	143,061	62,351	4,437,558	8,193,440
На 31 декабря 2009 г.	7,615,844	3,151,127	193,362	115,849	481,680	11,557,862
На 31 декабря 2010 г.	7,783,842	3,221,506	341,413	148,267	587,779	12,082,807

Начисленный износ за 2010 г. в общей сумме 539,400 тыс. тенге (2009 г.: 262,498 тыс. тенге) включен:

- в состав административных расходов в размере 12,234 тыс. тенге (2009 г.: 9,619 тыс. тенге);
- в состав прочих расходов в размере 312,094 тыс. тенге (2009 г.: 210,163 тыс. тенге);
- в составе запасов – в размере 68,032 тыс. тенге (2009 г.: 12,208 тыс. тенге);
- в составе оценочно-разведочных работ – в размере 147,040 тыс. тенге (2009 г.: 30,508 тыс. тенге).

Арендуемые основные средства

Компания берет в аренду административные здания на условиях операционной аренды, которые пересматриваются на ежегодной основе. В 2010 г. Компания понесла 41,258 тыс. тенге расходов в отношении арендуемых основных средств (2009 г.: 29,910 тыс. тенге).

14 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	2010	2009
Фактическая стоимость		
Остаток на 1 января	28,177	24,185
Поступления	1,021	2,467
Перевод с незавершенного строительства	-	1,525
Остаток на 31 декабря	29,198	28,177
Амортизация		
Остаток на 1 января	(3,939)	(840)
Начисленная амортизация	(6,455)	(3,099)
Остаток на 31 декабря	(10,394)	(3,939)
Чистая балансовая стоимость		
На 1 января	24,238	23,345
На 31 декабря	18,804	24,238

15 ЗАТРАТЫ НА ПОДГОТОВКУ К ЭКСПЛУАТАЦИИ

	Подготовка месторождения	Затраты на восстановление участка	Ионообменная смола	Итого
Фактическая стоимость				
Остаток на 1 января 2009 г.	1,898,172	134,200	313,221	2,345,593
Поступления	1,790,515	102,742	249,711	2,142,968
Переведено из затрат на подготовку к производству	211,631	-	-	211,631
Остаток на 31 декабря 2009 г.	3,900,318	236,942	562,932	4,700,192
Поступления	2,850,888	247,525	206,139	3,304,552
Изменения в оценке	-	(20,915)	-	(20,915)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	6,751,206	463,552	769,071	7,983,829
Истощение				
Остаток на 1 января 2009 г.	(64,605)	(134)	(3,421)	(68,160)
Начисленное истощение	(544,091)	(2,471)	(22,811)	(569,373)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	(608,696)	(2,605)	(26,232)	(637,533)
Начисленное истощение	(1,167,043)	(6,683)	(66,699)	(1,240,425)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	(1,775,739)	(9,288)	(92,931)	(1,877,958)
Чистая балансовая стоимость				
Остаток на 1 января 2009 г.	1,833,567	134,066	309,800	2,277,433
Остаток на 31 декабря 2009 г.	3,291,622	234,337	536,700	4,062,659
Остаток на 31 декабря 2010 г.	4,975,467	454,264	676,140	6,105,871

16 ПРАВА НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ

	2010	2009
Фактическая стоимость		
Остаток на 1 января	697,153	952,709
Поступления	2,893	55,232
Выбытия	-	(310,788)
Остаток на 31 декабря	<u>700,046</u>	<u>697,153</u>
Амортизация		
Остаток на 1 января	(16,172)	(1,781)
Начисленная амортизация	<u>(25,813)</u>	<u>(14,391)</u>
Остаток на 31 декабря	<u>(41,985)</u>	<u>(16,172)</u>
Балансовая стоимость		
На 1 января	<u>680,981</u>	<u>950,928</u>
На 31 декабря	<u>658,061</u>	<u>680,981</u>

17 АВАНСЫ УПЛАЧЕННЫЕ

Краткосрочные авансы уплаченные:

	2010	2009
Авансы, уплаченные за товарно-материальные ценности и услуги	474,835	116,594
Предоплаты по страхованию	9,719	2,329
Предоплаты по прочим налогам	966	2,160
Прочие предоплаты	<u>508</u>	<u>556</u>
	<u>486,028</u>	<u>121,639</u>

Долгосрочные авансы уплаченные::

	2010	2009
Торговая и прочая дебиторская задолженность	153,035	111,904
НДС к возмещению	<u>750,561</u>	<u>-</u>
	<u>903,596</u>	<u>111,904</u>

18 ЗАПАСЫ

	2010	2009
Незавершенное производство	1,463,182	1,141,078
Сырье и расходные материалы	445,156	172,177
Готовая продукция	<u>588,561</u>	<u>62,913</u>
	<u>2,496,899</u>	<u>1,376,168</u>

19 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2010	2009
Торговая дебиторская задолженность	10,534,319	7,150,574
Дебиторская задолженность прочих связанных сторон	14,243	15,793
Дебиторская задолженность группы Самрук Казына (Примечание 31)	6,456	1,390
Прочая дебиторская задолженность	<u>3,070</u>	<u>2,894</u>
	<u>10,558,088</u>	<u>7,170,651</u>

Средний период кредитования клиентов Компании составляет 60 дней. Проценты по дебиторской задолженности не начисляются.

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам и убытки от обесценения, относящиеся к торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 28.

20 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2010	2009
Остатки на банковских счетах	1,385,301	1,484,997
Денежные средства в кассе	103	2,281
	<u>1,385,404</u>	<u>4,482,716</u>

Долгосрочные финансовые инвестиции представляют собой средства на депозитных счетах в банках Республики Казахстан, открытых в соответствии с контрактами на недропользование на месторождениях Ирколь и Семизбай.

Информация о подверженности Компании процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в Примечании 28.

21 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	2010		2009	
	Оплаченный взнос	Доля участия	Оплаченный взнос	Доля участия
	тыс. тенге		тыс. тенге	
АО «НАК Казатомпром»	664,644	11%	664,644	11%
ТОО «Горнорудная Компания»	5,055,711	40%	5,055,711	40%
Beijing Sino-Kaz Uranium Resources Investment Company Limited	2,960,688	49%	2,960,688	49%
	<u>8,681,043</u>	100%	<u>8,681,043</u>	100%

Владельцы долей участия в уставном капитале имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании. Права голосования владельцев соответствуют их долям участия в уставном капитале.

В течение 2010 г. Компания объявила дивиденды своим участникам по итогам 2009 г. в сумме 188,027 тыс. тенге.

22 ОТСРОЧЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Признанные отсроченные налоговые активы и обязательства

К отсроченным налоговым активам и обязательствам относятся:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Основные средства	-	-	(598,021)	(203,984)	(598,021)	(203,984)
Нематериальные активы	1,221	-	-	(473)	1,221	(473)
Резервы	19,824	19,195	-	-	19,824	19,195
Налоги	109,644	65,449	-	-	109,644	65,449
Чистые налоговые обязательства	<u>130,689</u>	<u>84,644</u>	<u>(598,021)</u>	<u>(204,457)</u>	<u>(467,332)</u>	<u>(119,813)</u>

Непризнанные отсроченные налоговые активы

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Компании полностью использовала налоговые убытки прошлых лет в рамках контрактной деятельности по месторождению Семизбай, (по состоянию на 31 декабря 2009 г. сумма непризнанных отсроченных налоговых активов составила 41,348 тыс. тенге).

Движение временных разниц в течение года

	1 января 2010 г.	Признано в составе прибыли	31 декабря 2010
Основные средства	(203,984)	(394,037)	(598,021)
Нематериальные активы	(473)	1,694	1,221
Резервы	19,195	629	19,824
Налоги	65,449	44,195	109,644
	<u>(119,813)</u>	<u>(347,519)</u>	<u>(467,332)</u>
	1 января 2009 г.	Признано в составе прибыли	31 декабря 2009 г.
Основные средства	(5,355)	(198,629)	(203,984)
Нематериальные активы	(331)	(142)	(473)
Резервы	21,628	(2,433)	19,195
Налоги	2,837	62,612	65,449
	<u>18,779</u>	<u>(138,592)</u>	<u>(119,813)</u>

23 РЕЗЕРВЫ

	Развитие социальной сферы	Профес- сиональное обучение	Восстановление месторождения	Итого
На 1 января 2009 г.	204,859	119,637	141,864	466,360
Изменение в оценке	-	-	102,742	102,742
Высвобождение дисконта	-	-	11,907	11,907
Погашено в течение года	<u>(204,859)</u>	<u>(119,637)</u>	<u>-</u>	<u>(324,496)</u>
На 31 декабря 2009 г.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>256,513</u>	<u>256,513</u>
Поступления	-	-	247,525	247,525
Изменения в оценке	-	-	(20,915)	(20,915)
Высвобождение дисконта	-	-	21,547	21,547
На 31 декабря 2010 г.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>504,670</u>	<u>504,670</u>

Восстановление месторождения

В соответствии с условиями контрактов на недропользование у Компании возникают обязательства по учреждению фонда восстановления месторождений посредством ежегодного перечисления денежных средств на специальный банковский счет в размере не менее 1% от эксплуатационных затрат в течение срока действия лицензий. В соответствии с условиями контрактов на недропользование, Компания должна предоставить программу по восстановлению и рекультивации месторождений не позднее двух лет после начала промышленной добычи. По состоянию на 31 декабря 2010 г. Компания наилучшим образом оценила обязательства по восстановлению месторождений в размере 646,641 тыс. тенге (2009 г.: 319,411 тыс. тенге), скорректированные на ставку инфляции 5% (2009 г.: 7%) и дисконтированные по ставке 7% (2009 г.: 8.4%). Ожидаемые оттоки денежных средств, связанные с восстановлением месторождений, оцениваются исходя из срока службы месторождений. Основная часть оттоков денежных средств, связанных с работами по восстановлению, ожидается в период с 2024 по 2031 гг., к концу срока эксплуатации месторождений.

24 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании представлена информация об условиях соглашений по кредитам и займам Компании. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки и валютному риску представлена в Примечании 28.

	2010	2009
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские займы	8,844,000	8,901,900
	<u>8,844,000</u>	<u>8,901,900</u>
Краткосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские займы	4,458,835	1,511,363
	<u>4,458,835</u>	<u>1,511,363</u>

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам следующие:

	Номинальн ая ставка вознагражд ения	Срок платежа (год)	До 2011 г.		До 2013 г.	
			Номи- нальная стоимость	Балансовая стоимость	Номи- нальная стоимость	Балансовая стоимость
Industrial and commercial bank of China	6 месячный ЛИБОР + 1%	2013	2,948,000	2,964,352	2,948,000	2,948,000
ABN AMRO Bank	6.67%	2013	1,474,000	1,494,483	5,896,000	5,896,000
			<u>4,422,000</u>	<u>4,458,835</u>	<u>8,844,000</u>	<u>8,844,000</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. все займы были деноминированы в долларах США.

Industrial and Commercial Bank of China Limited предоставил краткосрочную кредитную линию в размере 30,000 тыс. долларов США (эквивалентная сумме в размере 4,422,000 тыс. тенге) с процентной ставкой шестимесячный ЛИБОР плюс фиксированное вознаграждение 1% годовых.

Долгосрочный кредит от ABN Amro Bank представлен кредитной линией в размере 45,000 тыс. долларов США (эквивалентная сумме в размере 6,633,000 тыс. тенге) с фиксированной процентной ставкой 6.67% годовых и сроком погашения в декабре 2013 г. Кредит обеспечен гарантией АО «НАК Казатомпром».

Данные кредиты были получены для финансирования оборотного капитала и строительных работ по разработке месторождения Семизбай.

Компания должна соблюдать требования законодательства по охране окружающей среды, получать одобрение банка на осуществление приобретений, слияний и продаж, в случае если таковые будут иметь место, а так же продавать уран покупателям для невоенных целей и базирующихся исключительно в странах, подписавших конвенцию о не распространении ядерного оружия, и являющихся членами Международного агентства по атомной энергии («МАГАТЭ»). Кроме того, Компания должна поддерживать собственный капитал в размере не менее 25,000 тыс. долларов США, также совместная доля АО «НАК Казатомпром» и ТОО «Горнорудная Компания» не должна быть менее 51% доли участия в Компании.

Руководство Компании считает, что выполняет вышеуказанные условия.

25 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2010	2009
Остаток на 1 января	807,429	624,623
Изменение в оценке	2,893	55,232
Высвобождение дисконта	67,362	64,081
Погашено в течение года	(106,526)	(79,116)
Курсовая разница	(6,643)	142,609
Остаток на 31 декабря	764,515	807,429
Долгосрочная часть	661,452	660,969
Краткосрочная часть	103,063	146,460

Прочие финансовые обязательства представлены историческими затратами.

В соответствии с условиями контрактов на недропользование, обязательства Компании по возмещению исторических затрат Правительству Республики Казахстан были определены в сумме 7,066 тыс. долларов США (эквивалентная сумме в размере 1,041,528 тыс. тенге), которая подлежит оплате Правительству согласно условиям налогового законодательства. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 г. недисконтированная стоимость обязательств Компании в отношении возмещения исторических затрат составили 885,090 тыс. тенге и 1,027,799 тыс. тенге соответственно (эквивалент 6,005 тыс. долларов США и 6,928 тыс. долларов США). Ожидаемые будущие платежи в отношении исторических затрат дисконтированы по ставке 3.3% (2009 г.: 8.4%).

Согласно условиям налогового законодательства, вступившего в силу с 1 января 2009 г., исторические затраты подлежат возмещению равными ежеквартальными выплатами до окончания 10-летнего периода, начинающегося с даты коммерческой добычи.

26 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2010	2009
Задолженность связанным сторонам за предоставленные товары и услуги (см. Примечание 31)	5,757,675	6,918,287
Прочие налоги к уплате	589,355	543,839
Задолженность поставщикам	358,384	1,628,161
Пенсионные и социальные отчисления к уплате	11,247	6,967
Задолженность сотрудникам	2,057	44,408
Прочее	15,819	9,954
	6,734,537	9,151,616

Средний период кредитования на покупку основной части товарно-материальных запасов и существенной части услуг на территории Республики Казахстан составляет 30 дней. Проценты по непогашенным остаткам по торговой и прочей кредиторской задолженности не начисляются. Компания разработала политику управления финансовыми рисками, согласно которой обеспечивается выплата кредиторской задолженности в установленные сроки.

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 28.

27 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2010	2009
Резерв на переработку	28,663	10,647
Резерв по отпускам	16,274	13,572
	<u>44,937</u>	<u>24,219</u>

Корпоративный подоходный налог к уплате по состоянию на 31 Декабря 2010 года составил 165,650 тыс. тенге

28 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

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

Руководство несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы.

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

Кредитный риск

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

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Демографические показатели клиентской базы Компании, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска. Торговая и прочая дебиторская задолженность не содержит существенной концентрации кредитного риска.

Большинство покупателей являются связанными сторонами Компании, которые начали осуществлять сделки с Компанией с текущего года. Убытки от осуществления этих операций не возникали.

Компания не требует обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности ввиду минимального кредитного риска в отношении данных счетов.

Подверженность кредитному риску

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

	Балансовая стоимость 2010	2009
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10,558,088	7,170,651
Денежные средства и их эквиваленты	1,385,404	4,482,716
	<u>11,943,492</u>	<u>11,653,367</u>

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

	Балансовая стоимость 2010	2009
Казахстан	503,864	46,803
Китай	10,054,224	7,123,848
	<u>10,558,088</u>	<u>7,170,651</u>

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

	Балансовая стоимость 2010	2009
Казахстан - конечные покупатели (прочие)	503,864	46,803
Китай (CGNPC)	10,054,224	7,123,848
	<u>10,558,088</u>	<u>7,170,651</u>

Торговая и прочая дебиторская задолженность Компании представлена задолженностью за оказанные услуги.

Убытки от обесценения

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	Всего 2010	Провизии 2010	Всего 2009	Провизии 2009
Непросроченная	10,558,088	-	7,170,651	-
Просроченная на срок более года	-	-	-	-
	<u>10,558,088</u>	<u>-</u>	<u>7,170,651</u>	<u>-</u>

Риск ликвидности

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

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств (все обязательства являются производными финансовыми обязательствами), исключая расчетные суммы процентных платежей и влияние соглашений о зачете в 2010 г.

	Балансовая стоимость	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Обеспеченные банковские займы	13,302,835	-	4,458,835	2,948,000	2,948,000	2,948,000	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6,734,537	6,734,537	-	-	-	-	-	-
	<u>20,037,372</u>	<u>6,734,537</u>	<u>4,458,835</u>	<u>2,948,000</u>	<u>2,948,000</u>	<u>2,948,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств (все обязательства являются производными финансовыми обязательствами), исключая расчетные суммы процентных платежей и влияние соглашений о зачете в 2009 г.

	Балансовая стоимость	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Обеспеченные банковские займы	10,413,263	769,563	741,800	1,483,600	1,483,900	2,967,200	2,967,200	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8,546,448	8,546,448	-	-	-	-	-	-
	<u>18,959,711</u>	<u>9,316,011</u>	<u>741,800</u>	<u>1,483,600</u>	<u>1,483,900</u>	<u>2,967,200</u>	<u>2,967,200</u>	<u>-</u>

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменение рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, процентных ставок и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности.

Ценовой риск

Компания подвержена риску изменения цен на уран, которые котируются в долларах США на международных рынках. Компания не использует свопы, опционы или фьючерсы для снижения риска изменения цены на урановую продукцию.

Цены на уран исторически подвержены колебаниям и находятся под влиянием многочисленных факторов вне контроля Компании, включая, но, не ограничиваясь, в том числе, спрос со стороны производителей коммунальных услуг, уровень добычи природного урана, истощение уровней вторичных источников, таких как повторное использование и наличие смешанных высокообогащенных компонентов для ликвидации разрыва между спросом и предложением, нормативные акты Международного агентства по атомной энергетике и прочие иные факторы, относящиеся к специфике рынка урана.

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

Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженных в валюте, отличных от функциональной валюты, тенге, к которым относятся, главным образом, доллар США. Компания не использует инструменты хеджирования для минимизации влияния колебаний курсов иностранной валюты.

Проценты по привлеченным займам выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются потоки денежных средств, в основном, в казахстанских тенге, но также и долларах США.

Подверженность валютному риску

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

	Доллар США		Евро	
	2010	2009	2010	2009
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	(8,844,000)	(8,901,900)	-	-
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	(4,458,835)	(1,511,363)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	-	(259,488)
	<u>13,302,835</u>	<u>(10,413,263)</u>	<u>-</u>	<u>(259,488)</u>

В течение 2010 и 2009 г. применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В тенге	Средняя ставка		Ставка спот на отчетную дату	
	2010	2009	2010	2009
1 доллар США	147.35	147.51	147.40	148.36
1 рубль	4.85	4.67	4.84	4.92

Анализ чувствительности

Ослабление курса тенге на 10% по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2010 г. увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2009 г. анализировались на основе тех же принципов.

	(Убыток)	Капитал
2010		
Доллар США	(1,326,600)	(1,326,600)
2009		
Доллар США	(1,038,520)	(1,038,520)

Процентный риск

Структура

На отчетную дату структура балансовой стоимости процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей (см. Примечание 24):

	2010	2009
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые обязательства	4,458,835	5,962,163
Инструменты с переменной ставкой		
Финансовые обязательства	8,844,000	4,451,100

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой вознаграждения

Компания не учитывает финансовые активы и обязательства с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе доходов или расходов. Поэтому какое-либо изменение ставки процента на отчетную дату не повлияло бы на показатели прибылей или убытков за год.

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой вознаграждения

Увеличение процентных ставок на 100 базисных пунктов на отчетную дату уменьшило бы величину собственного капитала и прибыли 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. При уменьшении процентных ставок на эту же величину эффект был бы противоположным. Показатели 2009 г. анализировались на основе тех же принципов.

	Прибыль/ (убыток)	Капитал
2010		
Инструменты с переменной ставкой	(132,660)	(132,660)
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	<u>(132,660)</u>	<u>(132,660)</u>
2009		
Инструменты с переменной ставкой	(103,292)	(103,292)
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	<u>(103,292)</u>	<u>(103,292)</u>

29 КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Права Компании на недропользование имеют ограниченный срок, поэтому любое продление должно согласовываться до истечения срока соответствующего Контракта на недропользование или лицензии. Если Компания не выполняет контрактные обязательства, действие таких прав может быть прекращено Правительством Республики Казахстан («Правительство»).

В соответствии с Контрактами на недропользование № 2060 от 02 июня 2006 г. и №1801 от 8 июля 2005 г. Компания обязана выполнять следующие контрактные обязательства:

Расходы на разработку месторождения

В соответствии с Контрактом на недропользование Компания согласовала минимальную рабочую программу («МРП»), которую может периодически пересматривать в зависимости от экономических и эксплуатационных условий месторождения, а также Компания ежегодно согласовывает годовую рабочую программу («ГРП»). Согласно ГРП, расходы на разработку месторождения за 2011 г., согласованные с Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан, составили 53,726 тыс. долларов США (7,916,526 тыс. тенге) по месторождению «Семизбай» и 59,407 тыс. долларов США (8,753,621 тыс. тенге) по месторождению «Ирколь». В 2010 г. расходы на разработку составили 37,795 тыс. долларов США (5,574,762 тыс. тенге) по месторождению «Семизбай» и 9,122 тыс. долларов США (1,345,495 тыс. тенге) по месторождению «Ирколь». Руководство Компании уверено, что Компания выполняет требования данного контракта.

Бонус коммерческого обнаружения

В соответствии с положениями контрактов на недропользование, Компания обязана уплачивать бонус коммерческого обнаружения, в том числе за обнаружение в ходе проведения дополнительной разведки в размере 0.1% от стоимости утвержденных извлекаемых запасов для каждого коммерческого обнаружения. Руководство Компании полагает, что Компания выполняет требования данного контракта.

Операционная среда

Несмотря на общее улучшение экономической ситуации в Республике Казахстан, в последние годы, Республика Казахстан продолжает проявлять определенные характеристики переходной экономики, которые включают, не ограничиваясь, валютный контроль, ограниченную конвертируемость валюты, относительно высокий уровень инфляции и непрерывные структурные реформы со стороны государства.

В результате, законы и положения, влияющие на бизнес в Республике Казахстан, продолжают быстро меняться. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан подвержено различным толкованиям. Кроме того, предприятия, осуществляющие свою основную деятельность в Республике Казахстан, постоянно сталкиваются с различными юридическими и финансовыми трудностями. Будущее экономическое развитие Республики Казахстан в значительной степени зависит от эффективности экономических, налогово-бюджетных и валютных реформ, проводимых правительством, а также от изменений в юридической, нормативно-правовой и политической сферах.

Страхование

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

Условные налоговые обязательства*Условные налоговые обязательства в Казахстане*

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 и проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих десяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

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

Текущее налоговое законодательство

Изменения в налоговое законодательство, вступившие в силу в Казахстане в 2009 и 2010 гг., как указывается выше, фактически служат источником налогообложения, которое регулирует деятельность Компании по контрактам на недропользование.

Компания еще не провела оценку возможного влияния изменений на показатели ее деятельности в будущем и финансового положение, за исключением того, что отсроченные налоговые активы и обязательства были рассчитаны в соответствии со ставкой 20%.

Новый закон о трансфертном ценообразовании вступил в силу 1 января 2009 г. Как и прежде, новый закон главным образом применяется к международным сделкам, относящимся к продажам и покупкам товаров и услуг. Кроме того, закон о трансфертном ценообразовании применяется к продажам и покупкам товаров и услуг внутри страны, если эти сделки не являются сделками между независимыми друг от друга сторонами.

Также, новый закон упраздняет 10% лимит, существовавший в прежнем законе о трансфертном ценообразовании (за исключением продаж сельскохозяйственной продукции). Поэтому налоговые органы теперь имеют право проверять цены, установленные в любых сделках, где цена по договору не соответствует цене, устанавливаемой в сделках между независимыми друг от друга сторонами, в любом процентом соотношении.

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 недропользования в течение календарного года, если отношение общей суммы годовой прибыли к ежегодным расходам на уплату НСП в этом же году превышает 1.25. Для целей расчета НСП, расходы по НСП 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 НСП является часть чистого дохода, в том значении, в котором этот термин определен далее, рассчитанная часть по каждому контракту на недропользование, превышающая 25% суммы соответствующих вычетов налога на сверхприбыль. Для целей расчета НСП, 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 НСП.

31 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Отношения контроля

Учредителями Компании являются АО «НАК Казатомпром», ТОО «Горнорудная Компания» и Beijing Sino-Kaz Uranium Resources Investment Company Limited.

Стороной, которая в конечном итоге контролирует Компанию, является Правительство Республики Казахстан.

Ни учредители Компании, ни конечная контролирующая сторона не представляют финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

Вознаграждение руководства

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

	2010	2009
Заработная плата	60,604	46,398
в том числе: отчисления в пенсионный фонд	5,698	3,455
	<u>60,604</u>	<u>46,398</u>

Операции с другими связанными сторонами

Операции Компании с другими связанными компаниями раскрыты ниже.

Доходы

	Сумма сделки 2010	Остаток по расчетам 2010	Сумма сделки 2009	Остаток по расчетам 2009
Оказанные услуги:				
Дочерние компании той же Группы	2,700,642	14,243	255,034	4,353,963
	<u>2,700,642</u>	<u>14,243</u>	<u>255,034</u>	<u>4,353,963</u>

Расходы

	Сумма сделки 2010	Остаток по расчетам 2010	Сумма сделки 2009	Остаток по расчетам 2009
Приобретенные товары и основные средства				
<i>Учредители:</i>				
АО «НАК Казатомпром»	5,931,653	4,708,646	2,831,938	2,831,971
ТОО «Горнорудная Компания»	1,786	-	93	-
<i>Дочерние компании той же Группы:</i>				
ТОО «Машзавод»	22,112	-	479	-
ТОО «Научно-производственный центр Ульба»	10,290	-	-	-
ТОО «Байланыс»	-	-	219	-
ТОО «РУ-6»	-	-	25	-
ТОО «ИВТ»	-	-	94	-
Приобретенные услуги				
<i>Учредители:</i>				
АО «НАК Казатомпром»	20,683	-	33	339,799
ТОО «Горнорудная Компания»	77,618	-	4,806,697	2,112
<i>Дочерние компании той же Группы:</i>				
ТОО «Геотехносервис»	69,278	10,372	-	3,285
ТОО «Казатомпром-Демеу»	11,532	2,153	95,882	100,182
ТОО «Байланыс»	436	-	-	59
ТОО «РУ-6»	6,145,366	966,540	-	3,563,227
ТОО «ТТК»	176	197	-	-
ТОО «Волковгеология»	12,014	-	3,323	-
ТОО «ИВТ»	7,188	-	14,104	11,762
ТОО «СЦ КАМ»	-	-	-	30
ОАО «УМЗ»	797,978	68,737	390,023	57,161
ТОО «База отдыха Ульба»	-	-	-	-
ТОО «УМЗ Инжиниринг»	16,573	-	101,875	8,470
ТОО «Болашак-Шиели»	-	-	-	-
ТОО «Корган-Казатомпром»	31,273	-	17,025	-
<i>Компании Группы Самрук Казына</i>				
НК «КТЖ»	5,530	-	1,708	-
АО «Казактелеком», п. Шиели	79	17	-	-
АО «Казактелеком», г. Степногорск	1,652	817	836	39
АО «Народный банк», г. Алматы	-	-	230	-
АО «Народный банк»	-	-	1,070	-
АО «Народный банк», г. Астана	-	-	8	-
АО «БТА»	2,761	-	3	-
АО «Казтранссервис»	720	157	350	190
АО «Казпочта»	226	-	-	-
ТОО «GSM Казахстан»	715	39	-	-
АО «Казмунай газ Онимдери»	178	-	-	-
ТОО «Кызылкум»	105	-	-	-
	<u>13,167,922</u>	<u>5,757,675</u>	<u>8,266,015</u>	<u>6,918,287</u>

Все остатки по расчетам со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести-восьми месяцев после отчетной даты. Задолженность является необеспеченной.

Дебиторская задолженность связанных сторон

	Сумма сделки 2010	Остаток по расчетам 2010	Сумма сделки 2009	Остаток по расчетам 2009
Авансы выданные:				
<i>Дочерние компании Группы:</i>			-	-
ТОО «УМЗ Инжиниринг»	-	-	15,070	11,440
<i>Компании Группы Самрук Казына</i>				
АО «НК «КТЖ»	10,350	5,306	2,800	1,137
БТА Страхование	2,513	-	-	-
GSM Казахстан	1,103	493	-	-
АО «Казпочта»	657	657	253	253
ТОО «Казтранссервис»	449	-	-	-
ОДТ Казактелеком, г. Кызылорда	72	-	-	-
	<u>15,144</u>	<u>6,456</u>	<u>18,123</u>	<u>12,830</u>

Политика ценообразования

Операции со связанными сторонами основаны на рыночных ценах по операциям покупки урана. В остальных случаях, операции со связанными сторонами не обязательно основаны на рыночных ценах.

32 ОПРЕДЕЛЕНИЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Во многих случаях положения учетной политики Компании и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и/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 пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Непроизводные финансовые обязательства

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

33 УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была одобрена и утверждена к выпуску руководством Компании 11 марта 2011 г.