

ТОО «СЕМИЗБАЙ-У»

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

и отчет независимых аудиторов

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.:	
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о движении денежных средств	6
Отчет об изменениях капитала	7
Примечания к финансовой отчетности	8-43

ТОО «СЕМИЗБАЙ-U»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ТОО «Семизбай-U» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала 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 в 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.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., была утверждена руководством Компании 12 марта 2012 г.

Подписано от имени руководства Компании:

Цой И.В.
Генеральный директор

12 марта 2012 г.
г. Алматы, Республика Казахстан



Сыдығалиева Н.Е.
Главный бухгалтер

12 марта 2012 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам Товарищества с ограниченной ответственностью «Семизбай-У»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью «Семизбай-У» (далее – «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г. и 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 аудитора

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 оценочных показателей, полученных 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 2011 г., а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

12 марта 2012 г.
г. Алматы, Республика Казахстан



Даулет Куатбеков
Партнер по аудиту
Квалификационное
свидетельство № 0000523,
от 15 февраля 2002 г.,
Республика Казахстан



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

ТОО «СЕМИЗБАЙ-У»

**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.**
(в тысячах тенге)

	Примечания	2011	2010
Выручка	5	28,015,677	24,271,773
Себестоимость реализации	6	(15,546,533)	(16,070,405)
Валовая прибыль		12,469,144	8,201,368
Прочие доходы		31,090	17,844
Расходы по реализации	7	(99,291)	(66,023)
Административные расходы	8	(762,447)	(537,779)
Прочие расходы	9	(160,306)	(89,415)
Доход от операционной деятельности		11,478,190	7,525,995
Финансовые доходы		689	302
Финансовые расходы	10	(650,192)	(687,800)
Прибыль до налогообложения		10,828,687	6,838,497
Расход по подоходному налогу	11	(2,177,212)	(1,616,552)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		8,651,475	5,221,945
Прочий совокупный доход за год за вычетом подоходного налога		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		8,651,475	5,221,945

Подписано от имени руководства Компании

Цой И.В.
Генеральный директор

12 марта 2012 г.
г. Алматы, Республика Казахстан



Сыдыгалиева Н.Е.
Главный бухгалтер

12 марта 2012 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 8-43 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

ТОО «СЕМИЗБАЙ-У»
**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.
(в тысячах тенге)**

	Примечания	31/12/11	31/12/10
АКТИВЫ			
<i>Долгосрочные активы</i>			
Основные средства	12	12,476,441	12,082,807
Нематериальные активы	13	17,357	18,804
Затраты на подготовку к эксплуатации	14	7,863,648	6,105,871
Права на недропользование	15	595,547	658,061
Финансовые инвестиции	19	164,541	102,557
Авансы выданные и прочие активы	16	1,341,307	903,596
Итого долгосрочные активы		22,458,841	19,871,696
<i>Краткосрочные активы</i>			
Товарно-материальные запасы	17	2,495,787	2,496,899
НДС к возмещению		2,552,536	3,569,572
Авансы выданные и прочие активы	16	304,726	486,028
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	7,009,866	10,558,088
Предоплата по подоходному налогу		45,732	-
Финансовые инвестиции		420	420
Денежные средства	19	2,315,061	1,385,404
Итого краткосрочные активы		14,724,128	18,496,411
Итого активы		37,182,969	38,368,107
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
<i>Капитал</i>			
Уставный капитал	20	8,681,043	8,681,043
Нераспределенная прибыль		11,459,453	7,702,588
Итого собственный капитал		20,140,496	16,383,631
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Кредиты и займы	22	4,452,000	8,844,000
Отложенные налоговые обязательства	11	593,608	467,332
Резервы	21	565,955	504,670
Прочие финансовые обязательства	23	553,256	661,452
Итого долгосрочные обязательства		6,164,819	10,477,454
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Кредиты и займы – текущая часть	22	5,381,813	4,458,835
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	5,312,768	6,734,537
Прочие финансовые обязательства	23	103,763	103,063
Прочие обязательства	25	79,310	44,937
Подоходный налог к уплате		-	165,650
Итого краткосрочные обязательства		10,877,654	11,507,022
Итого собственный капитал и обязательства		37,182,969	38,368,107

Подписано от имени руководства Компании:

 Цой И.В.
Генеральный директор

 12 марта 2012 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

 Сыдыгалиева Н.Е.
Главный бухгалтер

 12 марта 2012 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 8-43 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 2011 Г.
(в тысячах тенге)

	2011	2010
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Платежи, полученные от покупателей	31,694,862	18,907,728
Возврат НДС из бюджета	2,606,273	-
Платежи поставщикам, работникам и прочие выплаты	(17,503,721)	(19,778,057)
Денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	16,797,414	(870,329)
Проценты уплаченные	(487,980)	(559,183)
Подоходный налог уплаченный	(2,262,318)	(1,221,826)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности	14,047,116	(2,651,338)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Выплаты по приобретению основных средств, за исключением незавершенного строительства	(415,126)	(150,725)
Авансы, выданные за основные средства	(437,711)	(50,372)
Выплаты по приобретению нематериальных активов	(4,498)	(1,021)
Выплаты по приобретению активов на подготовку к эксплуатации и оплата за незавершенное строительство	(3,952,207)	(2,798,231)
Вклад на депозит	(62,228)	(99,174)
Поступления от выбытия основных средств	83	-
Возврат средств по банковским вкладам	244	-
Проценты полученные	-	289
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(4,871,443)	(3,099,234)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Дивиденды выплаченные	(4,654,774)	(178,814)
Поступления от займов	886,470	4,841,130
Погашение займов	(4,396,000)	(1,916,210)
Прочие платежи	-	(17,825)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	(8,164,304)	2,728,281
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств	1,011,369	(3,022,291)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	1,385,404	4,482,716
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	(81,712)	(75,021)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года (Примечание 19)	2,315,061	1,385,404

Подписано от имени руководства Компании:

Цой И.В.
Генеральный директор

12 марта 2012 г.
г. Алматы, Республика Казахстан



Сыдығалиева Н.Е.
Главный бухгалтер

12 марта 2012 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 8-43 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

ТОО «СЕМИЗБАЙ-У»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г. (в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 1 января 2010 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 подоходного налога	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	5,221,945	5,221,945
Дивиденды (Примечание 20)	-	(188,027)	(188,027)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	8,681,043	7,702,588	16,383,631
Прибыль за год	-	8,651,475	8,651,475
Прочий совокупный доход за год за вычетом подоходного налога	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	8,651,475	8,651,475
Дивиденды (Примечание 20)	-	(4,894,610)	(4,894,610)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	8,681,043	11,459,453	20,140,496

Подписано от имени руководства Компании:

Цой И.В.
Генеральный директор

12 марта 2012 г.
г. Алматы, Республика Казахстан



Сыдыгалиева Н.Е.
Главный бухгалтер

12 марта 2012 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 8-43 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 и АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее – АО «НАК Казатомпром») подписали контракт на недропользование по месторождению Семизбай. В последующем, Министерство энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан было переименовано в Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан (далее – «Компетентный орган»).

ТОО «Семизбай-У» (далее – «Компания») было создано 12 декабря 2006 г., как 100%-ное дочернее предприятие АО «НАК Казатомпром» (Свидетельство о регистрации № 75-1902-25-ТОО). Конечной контролирующей стороной АО «НАК Казатомпром» является 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%-ной доли участия в Компании предприятию «Beijing Sino-Kaz Uranium Resources Investment Company Limited». ТОО «Горнорудная Компания» внесла вклад 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 2011 и 2010 гг. в компании работало 327 и 277 человек, соответственно.

Экономические условия в Казахстане

Деятельность Компании подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют и осуществимости контрактных прав.

Данная финансовая отчетность отражает проведенную руководством оценку влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

Принципы подготовки отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, которые оцениваются по справедливой стоимости. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного при приобретении активов. Основные принципы 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. Руководство Компании выбрало тенге, как функциональную валюту Компании, так как тенге отражает экономическую сущность основных событий и обстоятельств деятельности Компании.

Обменные курсы иностранных валют, в которых Компания проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

	<u>31/12/11</u>	<u>31/12/10</u>
Обменный курс на конец года (к тенге)		
1 доллар США («долл. США»)	148.40	147.40
Средний обменный курс за год (к тенге)		
1 доллар США («долл. США»)	146.62	147.35

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности, и нет доказательств того, что у Компании есть намерения ликвидироваться или значительно уменьшить свою деятельность в ближайшем будущем. Это предполагает, что Компания будет в состоянии оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения в ходе осуществления обычной хозяйственной деятельности и продолжит эксплуатацию месторождений.

Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

Компания применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 г.: пояснения к раскрытию информации;
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» - (пересмотренный в 2010 г.) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством.

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

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

На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, которые Компания не проводила:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов¹;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»⁶;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»³;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»³;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»³;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»²;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода⁴;
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» - поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов)⁵;
- МСБУ 27 – перевыпущен как МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в мае 2011 г.)³;
- МСБУ 28 – перевыпущен как МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в мае 2011 г.)³;
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО 7 – поправки, уточняющие применение правил взаимозачета и требуемых раскрытий⁷.

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

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

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

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

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

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

⁷ Поправки к МСБУ 32 действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 г. Соответствующие поправки к МСФО 7 в отношении раскрытия информации - с 1 января 2013 г.

Поправки к МСФО 7

Увеличивают требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов (например, в ходе секьюритизации), в том числе в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы. В соответствии с данными поправками также требуются дополнительные раскрытия в случае непропорционально большого числа сделок по передаче активов, осуществляемых в конце отчетного периода.

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение стандарта, за исключением того, что в первый год применения не требуется предоставление сравнительной информации за периоды, начинающиеся до 1 июля 2011 г. По мнению Компании, данная поправка не окажет существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

МСФО 9

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

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

МСФО 9 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2015 г., досрочное применение разрешается. Руководство Компании предполагает, что МСФО 9 будет применяться в финансовой отчетности Компании за год, начинающийся 1 января 2015 г., и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Компании. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

МСФО 10 Консолидированная финансовая отчетность

Заменяет собой все указания по контролю и консолидации, содержащиеся в МСБУ 27 и ПКИ 12 «Консолидация – предприятия специального назначения». МСФО 10 вводит единую консолидационную модель, основывающуюся на едином определении контроля, независимо от того, контролируется ли предприятие правами голоса или посредством иных договоренностей, как это часто бывает в случае предприятий специального назначения. Единое определение контроля в МСФО 10 сопровождается подробными инструкциями по применению и основывается на том, имеются ли у инвестора:

- властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- права/риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- возможность использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

МСФО 11 Соглашения о совместной деятельности

Заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» новыми требованиями к учету соглашений о совместной деятельности. Такие соглашения классифицируются либо как «совместные операции», либо как «совместные предприятия» (исключена классификация «совместно контролируемые активы»).

- При отражении прав и обязательств от участия в совместной деятельности, стороны не должны рассматривать юридическую форму соглашения в качестве ключевого фактора выбора метода учета, а придавать основное значение характеру распределения прав и обязанностей между ними.
- У сторон соглашений о «совместных операциях» возникают прямые права в отношении активов и прямые обязательства по погашению задолженностей совместной деятельности. В результате участники отражают свою долю активов, обязательств, доходов и расходов, возникающих от совместной деятельности.
- У участников совместных предприятий возникают права на долю в чистых активах таких предприятий. Участники совместных предприятий отражают свои вложения по методу долевого участия, описанному в МСБУ 28 «Вложения в зависимые предприятия». Существовавшая ранее возможность выбора учетной политики пропорциональной консолидации исключена.

МСФО 12 Раскрытие информации об участии в других предприятиях

Увеличивает требования к раскрытию информации об участии в консолидированных и неконсолидированных предприятиях, с тем, чтобы пользователи отчетности могли оценить характер, риски и финансовые результаты участия предприятия в дочерних и зависимых предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидированных структурированных предприятиях. Таким образом, МСФО 12 определяет требуемые раскрытия для предприятий, применяющих МСФО 10 и МСФО 11, и заменяет требования к раскрытиям, содержащиеся в МСБУ 28.

МСБУ 27 (2011) Отдельная финансовая отчетность

Будет применяться исключительно при составлении отдельной финансовой отчетности. Существующее руководство по составлению отдельной финансовой отчетности остается практически без изменений.

МСБУ 28 (2011) Вложения в зависимые и совместные предприятия

Включает требования в отношении учета вложений в зависимые и совместные предприятия, которые МСФО 11 теперь также требует учитывать по методу долевого участия.

МСФО 13

Дает определение справедливой стоимости и служит единым источником требований к проведению оценки справедливой стоимости и раскрытию соответствующей информации при подготовке отчетности по МСФО. Данный стандарт:

- дает определение справедливой стоимости;
- устанавливает единую структуру оценки справедливой стоимости для целей составления отчетности по МСФО;
- требует раскрытия информации об оценке справедливой стоимости.

МСФО 13 применяется, когда другой стандарт МСФО требует или позволяет проводить оценку по справедливой стоимости или раскрывать информацию в отношении оценки справедливой стоимости, за исключением выплат, рассчитываемых на основе цены акций, регулируемых МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций», договоров аренды, регулируемых МСБУ 17 «Аренда», а также оценок, близких к справедливой стоимости, но не являющихся ею (чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 «Товарно-материальные запасы» или эксплуатационная ценность в МСБУ 36 «Обесценение активов»).

Компания предполагает применять данный стандарт начиная с 1 января 2013 г. и в настоящее время оценивает влияние стандарта на финансовую отчетность.

Поправки к МСБУ 1 Представление финансовой отчетности

Вносят изменения в формат представления информации о совокупном доходе.

Поправки к МСБУ 1:

- Сохраняют без изменений поправки к МСБУ 1, принятые в 2007 г., и требуют, чтобы прибыли и убытки и прочий совокупный доход были представлены вместе, т.е. либо как единый «отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе», либо как отдельные «отчет о прибылях и убытках» и «отчет о совокупном доходе».
- Требуют группировать статьи прочего совокупного дохода на основании возможности их последующей реклассификации в прибыли и убытки, т.е. разделять статьи, которые могут и не могут быть реклассифицированы.
- Требуют, чтобы суммы налога, связанные со статьями прочего совокупного дохода, показывались раздельно по каждой из двух указанных выше групп статей.

Поправка к МСБУ 12 Налоги на прибыль

Устанавливает для целей расчета отложенных налогов презумпцию, что возмещение балансовой стоимости инвестиций в недвижимость, оцениваемых по справедливой стоимости, будет происходить путем продажи. В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение поправки

Поправки к МСБУ 32 Финансовые инструменты: представление информации

Дают разъяснения по применению правил зачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены:

- значение фразы «действующее, юридически исполнимое право на зачет»;
- условие одновременной реализации актива и погашения обязательства;
- правила зачета активов, находящихся в залоге;
- определение единицы измерения при проведении зачета.

Соответствующие поправки к МСФО 7 *Финансовые инструменты: раскрытие информации* требуют раскрытия всех финансовых инструментов, по которым проведен зачет в соответствии с пунктом 42 МСБУ 32. Поправки также требуют раскрытия признанных в отчетности финансовых инструментов, на которые распространяются рамочные соглашения о зачете или аналогичные договоры, даже если зачет не был проведен. Указанные раскрытия позволят пользователям отчетности оценить влияние прав зачета на финансовое положение Компании вне зависимости от того, был ли зачет проведен в финансовой отчетности.

По мнению руководства Компании, данные поправки не окажут существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

3 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ 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.

Сделки в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности сделки в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату сделки. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением курсовой разницы по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте.

Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов.

Продажа товаров

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Компания передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Компания не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;

- Сумма выручки может быть достоверно определена;
- Существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- Понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно определены.

Выручка от аренды

Политика Компании в отношении признания выручки по договорам операционной аренды представлена ниже.

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят практически все риски и выгоды владения активом, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Компания как арендодатель

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

Компания как арендатор

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует временному распределению экономических выгод от арендованных активов. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Экономические выгоды, полученные в качестве стимулов к заключению договоров операционной аренды, признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует временному распределению экономических выгод от арендованных активов.

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, расходы по амортизации дисконта по резервам на восстановление месторождения и финансовым обязательствам, представленными историческими затратами, а также отрицательные курсовые разницы. Процентные расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока обращения финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Затраты по займам, относящимся к приобретению, строительству и производству квалифицируемых активов, которыми являются активы, требующие существенного срока для их подготовки к целевому использованию или продаже, учитываются в себестоимости данных активов, до тех пор пока активы не будут, в основном, готовы для их целевого использования или продажи.

Инвестиционный доход, полученный от временной инвестиции конкретных займов, ожидающих расходования на квалифицируемые активы, вычитается из затрат по займам, которые могут капитализироваться.

Все прочие затраты по займам признаются в отчете о совокупном доходе в периоде, в котором они понесены.

Прочие расходы

Расходы на содержание социальной сферы

Расходы на содержание социальной сферы Компании определены контрактами на недропользование и признаются в отчете о совокупном доходе по мере их осуществления.

Налогообложение

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий подоходный налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему подоходному налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату.

Отложенный подоходный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по подоходному налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания намеревается таким образом взаимозачесть текущие налоговые активы и обязательства.

Текущий и отложенный налог за отчетный период

Текущий и отложенный налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или капитала (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в составе прочего совокупного дохода или в капитале).

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях, учитываются по стоимости строительства за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицируемых активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Компании. Такие объекты основных средств реклассифицируются в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

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 начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства и за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в оценках и ошибки».

Износ начисляется с момента ввода актива в эксплуатацию. Амортизационные расходы по зданиям, сооружениям, машинам и оборудованию, которые являются частью добывающих объектов, начисляются по производственному методу, основываясь на доказанных запасах (за исключением машин и оборудования, находящихся на месторождениях, которые используются независимо и могут быть перемещены в другое место, и по которым износ начисляется по прямолинейному методу). Метод прямолинейной амортизации также применяется к транспортным и прочим основным средствам.

Для расчета амортизации прямолинейным методом используются следующие сроки полезного использования:

Здания и сооружения	12-25 лет;
Машины и оборудование	3-15 лет;
Транспортные средства	4 - 9 лет;
Офисное оборудование и прочие активы	3-7 лет;

Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой реализации и балансовой стоимостью этих объектов и признается как расходы периода.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Ожидаемый срок полезного использования программного обеспечения составляет 3 года.

Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его будущего использования или выбытия не ожидается экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыли и убытки в момент списания.

Активы, связанные с затратами на подготовку к эксплуатации

Данные активы включают затраты, связанные с разработкой и подготовкой месторождений, бурением скважин по добыче урана, стоимость наземных технологических сооружений для добычи и переработки урана, затратами на восстановление участка и ионообменной смолой, а также накладными расходами, связанными с такими затратами, за вычетом накопленного истощения и накопленных убытков от обесценения. Истощение (амортизация) затрат на подготовку к эксплуатации рассчитывается по производственному методу и включается в состав производственных расходов, начиная с момента начала добычи урана. Истощение затрат на подготовку к эксплуатации, относящихся к конкретному блоку месторождения, рассчитывается на основании оценки доказанных запасов данного блока. Накладные расходы, связанные с подготовкой к эксплуатации месторождений, которые в соответствии с требованиями контрактов 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 запасов данного блока.

Права на недропользование

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 прав на недропользование начисляется на основе производственного метода и включается в производственные расходы, начиная с момента начала добычи урана. Амортизация права на недропользование после начала промышленной добычи отражается в отчете о совокупном доходе.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Фактическая себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе средневзвешенной величины и в нее включаются затраты на приобретение, затраты на производство и переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного и незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, исходя из объемов производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия.

Себестоимость запасов может оказаться невозмещаемой в случае их повреждения, полного или частичного устаревания или снижения их цены реализации. Себестоимость запасов также может оказаться невозмещаемой в случае увеличения расчетных затрат на завершение производства или расчетных затрат на продажу.

Практика списания запасов ниже себестоимости до уровня чистой цены продажи согласуется с принципом, предусматривающим, что активы не должны учитываться по стоимости, превышающей сумму, которая, как ожидается, может быть получена от их продажи или использования.

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

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Компании есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть надежно оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую расчетную оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как приведенная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается при условии практически полной уверенности в том, что возмещение будет получено и возможности надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся напрямую на прибыли и убытки.

Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете и их признание прекращается в момент совершения сделки, если ее условия требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, классифицируемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

Финансовые активы классифицируются на следующие категории:

- финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»);
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); и
- займы и дебиторская задолженность.

Классификация зависит от характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания.

Метод эффективной процентной ставки

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

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов категории ОССЧПУ.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовый актив классифицируется как финансовый актив, учитываемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки, либо если он предназначен для торговли, либо квалифицирован при первоначальном отражении в учете как ОССЧПУ.

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

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

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

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

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и раскрываются в составе «прочих прибылей и убытков» в отчете о совокупном доходе.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются как финансовые активы, удерживаемые до погашения. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение. Доход по ним признается по методу эффективной процентной ставки.

Займы и дебиторская задолженность

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

Денежные средства

Денежные средства включают в себя деньги в кассе, деньги на текущих банковских счетах и депозиты до востребования.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции, классифицируемым как имеющиеся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

Для всех остальных финансовых активов, включая векселя к погашению категории ИНДП и дебиторскую задолженность по финансовой аренде, объективные признаки обесценения могут включать:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- невыплату или просрочку по выплате процентов и основной суммы долга; или
- высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также производится оценка на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля дебиторской задолженности могут служить исторические данные о ее погашении, увеличение количества дней просрочки по погашению задолженности свыше 60 дней в среднем, а также ощутимые изменения в экономике, которые могут влиять на уровень погашения дебиторской задолженности.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента, первоначально использованной в отношении финансового актива.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет резерва. В случае признания безнадежной, торговая дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются как расходы периода.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признавать финансовые активы только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другому предприятию. Если Компания не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также доход или расход, накопленный в прочем совокупном доходе, относятся на прибыли и убытки.

Если финансовый актив списывается не полностью (например, когда предприятие сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива или сохраняет за собой часть рисков и выгод, связанных с владением (но не «практически все» риски и выгоды), при этом контроль предприятия над активом сохраняется),

Компания распределяет балансовую стоимость данного финансового актива между удерживаемой и списываемой частями пропорционально справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на эту часть доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыли и убытки. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»), либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (ОССЧПУ)

В состав финансовых обязательств категории ОССЧПУ входят финансовые обязательства, предназначенные для торговли, а также обязательства, квалифицированные при первоначальном отражении в учете как ОССЧПУ.

Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:

- приобретается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является производным инструментом (дериватив), не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может квалифицироваться как финансовое обязательство категории ОССЧПУ в момент принятия к учету, если

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

Финансовые обязательства категории ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на счет прибылей и убытков. Чистые прибыли или убытки, признаваемые в прибылях и убытках, включают проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и раскрываются в составе «прочих прибылей и убытков» в отчете о совокупном доходе.

Прочие финансовые обязательства

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

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

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибылях и убытках.

4 СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения положений учетной политики Компании, изложенных в Примечании 3, руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые нельзя получить напрямую из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже приводятся основные допущения относительно будущего развития событий, а также ключевые источники неопределенности в оценках по состоянию на конец отчетного периода, которые связаны с риском значительной корректировки балансовых сумм активов и обязательств в следующем финансовом году.

Оценка товарно-материальных запасов

Запасы включают готовую продукцию, незавершенное производство, а также сырье и материалы, которые отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене возможной реализации. При оценке чистой цены возможной реализации руководство оценивает стоимость готовой продукции и незавершенного производства на основании различных предположений, включая информацию о текущих рыночных ценах.

На каждую отчетную дату Компания производит оценку остатков запасов на предмет наличия излишков и признаков устаревания и, если это необходимо, предварительно начисляет резерв под снижение стоимости запасов на сумму устаревших и медленно оборачивающихся запасов и запасных частей. Создание этого резерва требует оценок будущего использования запасов. Эти оценки основываются на сроках возникновения, прогнозируемого покупательского спроса и технологического устаревания запасов. Любые изменения в расчетах могут оказать влияние на размер резерва, создаваемого в части таких запасов.

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.

Отложенные активы по налогу на прибыль

Отложенные 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.

Запасы урановой руды

Запасы урановой руды являются существенным фактором операций Компании. Все оценки запасов предполагают определенную степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема надежной геологической и инжиниринговой информации, имеющейся на момент оценки и интерпретации этих данных. Оценки анализируются и корректируются каждый год. Оценки могут проверяться вследствие проведения проектов на предмет улучшений в выработке, изменений в производительности или изменений в стратегии разработки.

Резерв на будущее восстановление месторождений

Компания оценивает резервы на восстановление месторождения на каждую отчетную дату и корректирует их для отражения лучшей оценки в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» и КИМСФО 1 «Изменения в существующих обязательствах по выводу из эксплуатации, восстановлению и аналогичных обязательствах». Оценка будущих обязательств по восстановлению месторождения включает существенные оценки и суждения руководства. Большинство данных обязательств будут иметь место через несколько лет, и, кроме неопределенности юридических требований, на оценку Компании могут повлиять изменения в технологии по демонтажу активов, затрат и отраслевой практики. Резерв создается на основе чистой текущей стоимости по затратам на восстановление месторождения как только появляется обязательство. Фактически понесенные затраты в будущие периоды могут существенно отличаться от сумм резервов.

Соблюдение налогового законодательства

Налоговое законодательство Республики Казахстан допускает различные толкования и претерпевает изменения. При этом трактовка руководством положений налогового законодательства применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими органами региональной или государственной власти, которые имеют законное право налагать штрафы и начислять пени. Существует вероятность того, что налоговый учет сделок, который не подвергался сомнению в прошлом, может быть оспорен в будущем. Налоговый период остается открытым для проверки налоговыми органами в течение последующих пяти календарных лет. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Несмотря на то, что руководство Компании, основывается на своей трактовке налогового законодательства, оно полагает, что обязательства по налогам правильно отражены в 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 ВЫРУЧКА

	2011	2010
Выручка от реализации закиси-оксида урана	28,015,677	23,909,224
Выручка от аренды	-	362,549
	<u>28,015,677</u>	<u>24,271,773</u>

В состав выручки от продаж закиси-оксида урана в сумме 28,015,677 тыс. тенге (2010: 23,909,224 тыс. тенге) включена выручка в сумме 27,203,448 тыс. тенге (2010: 22,181,720 тыс. тенге) от продаж крупнейшему основному покупателю Компании, CGNPC URC LTD. Продажи ни одному другому покупателю по отдельности не составили 3% или более от выручки Компании за 2011 г. (2010: 9% или более).

6 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2011	2010
Услуги сторонних организаций	4,442,496	4,805,882
Себестоимость приобретенной закиси-оксида урана	3,264,315	5,931,653
Налог на добычу полезных ископаемых	1,963,191	1,664,325
Погашение затрат на подготовку к эксплуатации и прав на недропользование	1,864,199	1,196,965
Материалы и запасы	1,683,683	846,354
Износ и амортизация	715,140	160,867
Заработная плата и премии	665,321	321,042
Прочие налоги	133,600	62,662
Социальный налог	66,283	32,366
Техническое обслуживание и ремонт	24,999	16,443
Командировочные расходы	13,103	18,724
Себестоимость услуг аренды	-	365,782
Прочие расходы	710,203	647,340
	<u>15,546,533</u>	<u>16,070,405</u>

7 РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2011	2010
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	37,671	33,888
Заработная плата и премии	22,038	13,389
Расходы по аренде	17,769	6,658
Страхование грузов	7,609	6,109
Командировочные расходы	7,122	4,138
Социальный налог	2,249	1,323
Таможенные пошлины	185	240
Материалы	95	116
Резерв по отпускам	685	162
Прочие расходы	3,868	-
	<u>99,291</u>	<u>66,023</u>

8 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010
Заработная плата и премии	423,809	290,651
Налог у источника выплаты с нерезидентов	52,326	68,773
Расходы по аренде	41,696	31,790
Социальный налог и социальные отчисления	41,650	28,460
Расходы на обучение персонала	29,019	23,926
Ремонт и техническое обслуживание	23,938	2,768
Командировочные расходы	17,352	17,748
Износ и амортизация	16,372	15,477
Банковские услуги	10,996	5,573
Топливо и материалы	9,871	8,774
Услуги связи	9,555	4,343
Расходы на проведение культурно-массовых мероприятий	8,874	5,177
Расходы на благотворительность	7,434	682
Аудиторские и консультационные расходы	5,024	6,480
Штрафы, пени и неустойки	4,071	1,749
Резерв по отпускам	3,643	1,292
Канцелярские расходы	3,336	4,788
Транспортные расходы	2,386	2,045
Прочие расходы	51,095	17,283
	<u>762,447</u>	<u>537,779</u>

9 ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	2011	2010
Расходы на содержание социальной сферы	102,781	88,585
НДС, не подлежащий отнесению в зачет	48,963	-
Расходы по выбытию основных средств	4,345	75
Обесценение прочей дебиторской задолженности	3,609	-
Спонсорская помощь	-	750
Прочие расходы	608	5
	<u>160,306</u>	<u>89,415</u>

10 ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010
Расходы по процентам	485,758	585,780
Расходы по курсовой разнице, нетто	103,396	13,111
Расходы по амортизации дисконта	61,038	88,909
	<u>650,192</u>	<u>687,800</u>

11 РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы Компании по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлены следующим образом:

	2011	2010
Расход по текущему подоходному налогу	2,050,936	1,156,540
Расход по отложенному подоходному налогу	126,276	347,519
Расход по трансфертному ценообразованию	-	112,493
Итого расход по подоходному налогу	<u>2,177,212</u>	<u>1,616,552</u>

Расходы по подоходному налогу в соотношении с прибылью по МСФО представлены следующим образом:

	2011	2010
Прибыль до налогообложения	<u>10,828,687</u>	<u>6,838,497</u>
Расход по подоходному налогу, рассчитанный по ставке 20%	2,165,737	1,367,699
Изменение ставки налога	-	63,801
Расход по трансфертному ценообразованию	-	112,493
Невычитаемые расходы	11,475	84,130
Налоговые убытки отчетного периода, по которым не был признан отложенный налоговый актив	-	(41,348)
Изменения в оценках	-	29,777
Расход по подоходному налогу	<u>2,177,212</u>	<u>1,616,552</u>

Ставка подоходного налога (20%), использованная в приведенной выше таблице, установлена налоговым законодательством Республики Казахстан, действовавшим в 2011 и 2010 гг.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. у Компании нет непризнанных налоговых активов. По состоянию на 31 декабря 2010 г. Компания полностью использовала налоговые убытки прошлых лет в сумме 41,348 тыс. тенге в рамках контрактной деятельности по месторождению Семизбай.

Налоговый эффект на основные временные разницы, которые вызывают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлен ниже:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31/12/11	31/12/10	31/12/11	31/12/10	31/12/11	31/12/10
Основные средства	-	-	(733,361)	(598,021)	(733,361)	(598,021)
Нематериальные активы	-	1,221	(6)	-	(6)	1,221
Дебиторская задолженность	722	-	-	-	722	-
Резервы	217,722	236,629	(205,978)	(216,805)	11,744	19,824
Налоги	<u>127,293</u>	<u>109,644</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>127,293</u>	<u>109,644</u>
Чистые налоговые активы (обязательства)	<u>345,737</u>	<u>347,494</u>	<u>(939,345)</u>	<u>(814,826)</u>	<u>(593,608)</u>	<u>(467,332)</u>

Движение временных разниц в течение года, которые вызывают отложенные налоговые активы и обязательства, представлено ниже:

	01/01/11	Признано в составе прибыли	31/12/11
Основные средства	(598,021)	(135,340)	(733,361)
Нематериальные активы	1,221	(1,227)	(6)
Резервы	19,824	(8,080)	11,744
Дебиторская задолженность	-	722	722
Налоги	109,644	17,649	127,293
	<u>(467,332)</u>	<u>(126,276)</u>	<u>(593,608)</u>
	01/01/10	Признано в составе прибыли	31/12/10
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>

12 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Офисное оборудование и прочие активы	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Итого
Фактическая стоимость							
Остаток на 1 января 2010 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	-	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
Поступления	307	12,566	235,719	155,435	8,293	696,671	1,108,991
Выбытия	-	-	(10,476)	-	(4,982)	-	(15,458)
Переводы из товарно-материальных запасов	-	-	11,584	-	51	44,013	55,648
Внутренние переводы	-	82,329	819,502	-	(12,772)	(889,059)	-
Остаток на 31 декабря 2011 г.	307	8,166,051	4,702,365	574,880	187,546	439,404	14,070,553
Накопленный износ							
Остаток на 1 января 2010 г.	-	(83,743)	(167,063)	(35,418)	(13,041)	-	(299,265)
Начисленный износ	-	(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)
Начисленный износ	-	(287,346)	(380,180)	(67,779)	(29,063)	-	(764,368)
Выбытия	-	-	6,344	-	2,477	-	8,821
Внутренние переводы	-	8	(583)	-	575	-	-
Остаток на 31 декабря 2011 г.	-	(574,652)	(798,949)	(145,811)	(74,700)	-	(1,594,112)
Чистая балансовая стоимость							
На 31 декабря 2010 г.	-	7,783,842	3,221,506	341,413	148,267	587,779	12,082,807
На 31 декабря 2011 г.	307	7,591,399	3,903,416	429,069	112,846	439,404	12,476,441

Арендуемые основные средства

Компания арендует административные здания на условиях операционной аренды, которые пересматриваются на ежегодной основе. В 2011 г. Компания понесла 41,696 тыс. тенге расходов в отношении арендуемых основных средств (2010 г.: 41,258 тыс. тенге).

13 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	2011	2010
Фактическая стоимость		
Остаток на 1 января	29,198	28,177
Поступления	4,498	1,021
Остаток на 31 декабря	33,696	29,198
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января	(10,394)	(3,939)
Начисленная амортизация	(5,945)	(6,455)
Остаток на 31 декабря	(16,339)	(10,394)
Чистая балансовая стоимость		
На 1 января	18,804	24,238
На 31 декабря	17,357	18,804

14 ЗАТРАТЫ НА ПОДГОТОВКУ К ЭКСПЛУАТАЦИИ

	Подготовка месторождения	Затраты на восстановление участка	Ионообменная смола	Итого
Фактическая стоимость				
Остаток на 1 января 2010 г.	3,900,318	236,942	562,932	4,700,192
Поступления	2,850,888	-	206,139	3,057,027
Изменения в оценке	-	226,610	-	226,610
Остаток на 31 декабря 2010 г.	6,751,206	463,552	769,071	7,983,829
Поступления	3,617,639	-	39,957	3,657,596
Изменения в оценке	-	24,260	-	24,260
Остаток на 31 декабря 2011 г.	10,368,845	487,812	809,028	11,665,685
Накопленное истощение				
Остаток на 1 января 2010 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)
Начисленное истощение	(1,875,213)	(16,907)	(31,959)	(1,924,079)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	(3,650,952)	(26,195)	(124,890)	(3,802,037)
Чистая балансовая стоимость				
Остаток на 31 декабря 2010 г.	4,975,467	454,264	676,140	6,105,871
Остаток на 31 декабря 2011 г.	6,717,893	461,617	684,138	7,863,648

15 ПРАВА НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ

	2011	2010
Фактическая стоимость		
Остаток на 1 января	700,046	697,153
Изменения в оценке	(33,223)	2,893
Остаток на 31 декабря	<u>666,823</u>	<u>700,046</u>
Накопленная амортизация		
Остаток на 1 января	(41,985)	(16,172)
Начисленная амортизация	(29,291)	(25,813)
Остаток на 31 декабря	<u>(71,276)</u>	<u>(41,985)</u>
Балансовая стоимость		
На 1 января	<u>658,061</u>	<u>680,981</u>
На 31 декабря	<u>595,547</u>	<u>658,061</u>

16 АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Краткосрочные авансы выданные и прочие активы:

	31/12/11	31/12/10
Авансы, выданные за товары и услуги	293,342	474,835
Предоплата по страхованию	14,499	9,719
Предоплата по прочим налогам	28	966
Резерв по сомнительным требованиям	(3,609)	-
Прочая предоплата	<u>466</u>	<u>508</u>
	<u>304,726</u>	<u>486,028</u>

Долгосрочные авансы выданные и прочие активы:

	31/12/11	31/12/10
Авансы, выданные за основные средства и прочие долгосрочные активы	590,746	153,035
Долгосрочная часть НДС к возмещению	<u>750,561</u>	<u>750,561</u>
	<u>1,341,307</u>	<u>903,596</u>

17 ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31/12/11	31/12/10
Готовая продукция	1,189,967	588,561
Незавершенное производство	878,064	1,463,182
Сырье и расходные материалы	<u>427,756</u>	<u>445,156</u>
	<u>2,495,787</u>	<u>2,496,899</u>

18 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/11	31/12/10
Торговая дебиторская задолженность	6,980,198	10,534,319
Дебиторская задолженность прочих связанных сторон	17,798	14,243
Дебиторская задолженность группы Самрук-Казына (Примечание 29)	9,300	6,456
Прочая дебиторская задолженность	2,570	3,070
	<u>7,009,866</u>	<u>10,558,088</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 г. торговая дебиторская задолженность Компании в сумме 6,167,881 тыс. тенге выражена в долл. США (2010 гг.: торговая дебиторская задолженность Компании в сумме 10,533,393 тыс. тенге выражена в долл. США). Прочая торговая дебиторская задолженность выражена в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. дебиторская задолженность прочих связанных сторон и прочая дебиторская задолженность выражены в тенге.

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 26.

19 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31/12/11	31/12/10
Остатки на банковских счетах	2,314,374	1,385,301
Денежные средства в кассе	687	103
	<u>2,315,061</u>	<u>1,385,404</u>

Долгосрочные финансовые инвестиции представляют собой средства, ограниченные в использовании, на депозитных счетах в банках Республики Казахстан, открытых в соответствии с контрактами на недропользование на месторождениях Ирколь и Семизбай в размере 164,541 тыс. тенге (2010: 102,557 тыс. тенге).

Информация о подверженности Компании процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в Примечании 26.

20 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31/12/11		31/12/10	
	Оплаченный взнос тыс. тенге	Доля участия	Оплаченный взнос тыс. тенге	Доля участия
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 2011 г. Компания объявила дивиденды своим участникам по итогам 2010 г. в сумме 4,894,610 тыс. тенге. В течение 2010 г. Компания объявила дивиденды участникам по итогам 2009 г. в сумме 188,027 тыс. тенге.

21 РЕЗЕРВЫ

	2011	2010
Остаток на 1 января	504,670	256,513
Изменение в оценке	24,260	226,610
Высвобождение дисконта	37,025	21,547
Остаток на 31 декабря	<u>565,955</u>	<u>504,670</u>

Восстановление месторождения

В соответствии с условиями контрактов на недропользование у Компании возникают обязательства по созданию фонда на восстановление 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 2011 г. Компания наилучшим образом оценила обязательства по восстановлению месторождений в размере 742,125 тыс. тенге (2010 г.: 646,641 тыс. тенге), скорректированные на ставку инфляции 5% (2010 г.: 5%) и дисконтированные по ставке 7% (2010 г.: 7%).

Ожидаемые оттоки денежных средств, связанные с восстановлением месторождений, оцениваются исходя из срока службы месторождений. Основная часть оттоков денежных средств, связанных с работами по восстановлению месторождений Семизбай и Ирколь, ожидается в период с 2015 по 2024 гг. и в период с 2015 по 2031 гг., соответственно.

22 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 26.

	31/12/11	31/12/10
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские займы	<u>4,452,000</u>	<u>8,844,000</u>
	<u>4,452,000</u>	<u>8,844,000</u>
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Обеспеченные банковские займы	4,479,439	4,458,835
Необеспеченные банковские займы	<u>902,374</u>	<u>-</u>
	<u>5,381,813</u>	<u>4,458,835</u>

Условия и сроки платежей по непогашенным займам следующие:

	Номинальная ставка вознаграждения	Срок платежа (год)	2012		2013	
			Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Industrial and commercial bank of China	6 месячный ЛИБОР + 2%	2013	2,968,000	2,981,142	2,968,000	2,968,000
ABN AMRO Bank	6.67%	2013	1,484,000	1,498,297	1,484,000	1,484,000
Торгово-промышленный банк Китая в Алматы	7%	2012	450,000	457,087	-	-
Банк Китая в Казахстане	7%	2012	445,200	445,287	-	-
			<u>5,347,200</u>	<u>5,381,813</u>	<u>4,452,000</u>	<u>4,452,000</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 г. займы от Industrial and Commercial Bank of China Limited, ABN AMRO Bank и от Банка Китая в Казахстане деноминированы в долл. США. Займ от Торгово-промышленного банка Китая в г. Алматы деноминирован в тенге.

Industrial and Commercial Bank of China Limited 4 декабря 2009 г. предоставил долгосрочную кредитную линию в размере 60,000 тыс. долл. США. с процентной ставкой шестимесячный ЛИБОР плюс фиксированное вознаграждение 2% годовых. Данный кредит обеспечен гарантией ТОО «Горнорудная Компания» и «Beijing Sino-Kaz Uranium Resources Investment Company Limited». Компания получила полную сумму кредитного лимита в течение 2009 и 2010 гг. Целевое назначение кредита являлось строительство и эксплуатация рудников Ирколь и Семизбай. На 31 декабря 2011 г. Компания имеет обязательства по данному займу в сумме 40,089 тыс. долл. США (эквивалентная сумме в размере 5,949,142 тыс. тенге), что представляет собой сумму основного долга и процентов к оплате.

В рамках кредитного соглашения с Industrial and Commercial Bank of China Limited, 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 50,000 тыс. долл. США (эквивалент сумме в размере 7,420,000 тыс. тенге), также совместная доля АО «НАК Казатомпром» и ТОО «Горнорудная Компания» не должна быть менее 51% доли участия в Компании.

Долгосрочный кредит от ABN AMRO Bank представлен невозвратной кредитной линией предоставленной 5 декабря 2008 г. в размере 45,000 тыс. долл. США с фиксированной процентной ставкой 6.67% годовых. Данный кредит обеспечен гарантией АО «НАК Казатомпром». Цель данного кредита является затраты, связанные с разработкой месторождения Семизбай. В течение 2008 г. Компания получила 15,000 тыс. долл. США и в 2009 г. освоила оставшуюся часть. На 31 декабря 2011 г. Компания имеет 20,096 тыс. долл. США (эквивалентная сумме в размере 2,982,297 тыс. тенге) непогашенного обязательства включая сумму основного долга и проценты к оплате.

В рамках кредитного соглашения с ABN Amro Bank, 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. долл. США (эквивалент сумме в размере 3,710,000 тыс. тенге), также совместная доля АО «НАК Казатомпром» и ТОО «Горнорудная Компания» не должна быть менее 51% доли участия в Компании.

Руководство Компании считает, что выполняет все вышеуказанные условия.

В течение 2011 г. Компания получила краткосрочный необеспеченный кредит от АО «Торгово-промышленный банк Китая в Алматы» в сумме 450,000 тыс. тенге с годовой процентной ставкой 7%. Цель данного кредита является пополнение оборотного капитала Компании.

На 31 декабря 2011 г. Компания имеет обязательства в размере 457,087 тыс. тенге, что представляет собой сумму основного долга и процентов к оплате.

7 июля 2011 г. Компания заключила договор о предоставлении краткосрочной необеспеченной возобновляемой кредитной линии с АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» на сумму 3,000 тыс. долл. США с годовой процентной ставкой равной 7%. Цель данной кредитной линии является пополнение оборотного капитала Компании. На 31 декабря 2011 г. Компания имеет обязательства по данному кредиту в сумме 3,001 тыс. долл. США (эквивалентная сумме в размере 445,287 тыс. тенге), что представляет собой сумму основного долга и процентов к оплате.

23 ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2011	2010
Остаток на 1 января	764,515	807,429
Изменение в оценке	(33,223)	2,893
Высвобождение дисконта	24,013	67,362
Погашено в течение года	(103,134)	(106,526)
Курсовая разница	4,848	(6,643)
Остаток на 31 декабря	657,019	764,515
Долгосрочная часть	553,256	661,452
Краткосрочная часть	103,763	103,063

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, которая подлежит оплате Правительству согласно условиям налогового законодательства. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. недисконтированная стоимость обязательств Компании в отношении возмещения исторических затрат составили 749,413 тыс. тенге и 885,090 тыс. тенге, соответственно (эквивалент 5,050 тыс. долл. США и 6,005 тыс. долл. США). Ожидаемые будущие платежи в отношении исторических затрат дисконтированы по ставке 3,3% годовых (2010 г.: 3.3%).

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.

24 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/11	31/12/10
Задолженность связанным сторонам за предоставленные товары и услуги (см. Примечание 29)	2,514,700	5,757,675
Задолженность третьим сторонам	2,009,229	358,384
Налог на добычу полезных ископаемых к уплате	597,821	522,455
Прочие налоги к уплате	78,764	66,900
Задолженность сотрудникам по заработной плате	78,553	2,057
Пенсионные и социальные отчисления к уплате	20,209	11,247
Прочая кредиторская задолженность	13,492	15,819
	5,312,768	6,734,537

Средний период кредитования на покупку основной части товарно-материальных запасов и существенной части услуг на территории Республики Казахстан составляет 60 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 26.

25 ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31/12/11	31/12/10
Резерв на переработку	49,136	28,663
Резерв по отпускам	30,174	16,274
	<u>79,310</u>	<u>44,937</u>

26 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 контроль 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 неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Компании связанных с этим убытков. 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. 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 составил:

	Балансовая стоимость	
	31/12/11	31/12/10
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7,009,866	10,558,088
Денежные средства	2,315,061	1,385,404
Долгосрочные финансовые инвестиции	164,541	102,557
Краткосрочные финансовые инвестиции	420	420
	<u>9,489,888</u>	<u>12,046,469</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	
	31/12/11	31/12/10
Казахстан	841,985	24,695
Китай	6,167,881	10,533,393
	<u>7,009,866</u>	<u>10,558,088</u>

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

	Балансовая стоимость	
	31/12/11	31/12/10
Казахстан - конечные покупатели (прочие)	841,985	24,695
Китай (CGNPC)	6,167,881	10,533,393
	<u>7,009,866</u>	<u>10,558,088</u>

Торговая и прочая дебиторская задолженность Компании представлена задолженностью за поставку закиси-оксида урана и оказанные услуги.

Убытки от обесценения

Распределение торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности:

	Итого 31/12/11	Провизии 31/12/11	Итого 31/12/10	Провизии 31/12/10.
Непросроченная	7,009,866	-	10,558,088	-
Просроченная на срок более года	-	-	-	-
	<u>7,009,866</u>	<u>-</u>	<u>10,558,088</u>	<u>-</u>

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет погасить обязательства при наступлении по ним сроков погашения. Наблюдательный совет Компании отвечает за управление риском ликвидности путем создания системы управления риском ликвидности для руководства Компании, которая отвечает требованиям по управлению ликвидностью, краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием. Компания управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, кредитов и доступных кредитных линий, мониторинга возможных и фактических движений денег и сравнения дат погашения финансовых активов и обязательств.

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 2011 г.

	Балансовая стоимость	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 5 лет	Свыше 5 лет
Банковские займы	9,833,813	2,253,439	3,128,374	4,452,000	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5,312,768	5,312,768	-	-	-	-	-
	<u>15,146,581</u>	<u>7,566,207</u>	<u>3,128,374</u>	<u>4,452,000</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 2010 г.

	Балансо- вая 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
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>

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 закись-окись урана, которые котируются в долл. 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, спросом со стороны производителей коммунальных услуг, уровнем добычи природного урана, истощением уровней вторичных источников, таких как повторное использование и наличие смешанных высокообогащенных компонентов для ликвидации разрыва между спросом и предложением, нормативными актами Международного агентства по атомной энергетике и прочими иными факторами, относящимися 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.

Подверженность валютному риску

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

	Доллар США		Евро	
	31/12/11	31/12/10	31/12/11	31/12/10
Краткосрочные активы				
Денежные средства	366,475	589,600	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6,167,881	10,533,393	-	-
Итого актив	<u>6,534,356</u>	<u>11,122,993</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	(4,452,000)	(8,844,000)	-	-
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	(4,924,726)	(4,458,835)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<u>(815,250)</u>	<u>-</u>	<u>(16,432)</u>	<u>(61,832)</u>
Итого обязательство	<u>(10,191,976)</u>	<u>(13,302,835)</u>	<u>(16,432)</u>	<u>(61,832)</u>
Чистая валютная позиция	<u>(3,657,620)</u>	<u>(2,179,842)</u>	<u>(16,432)</u>	<u>(61,832)</u>

В течение 2011 и 2010 гг. применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В тенге	Средняя ставка		Ставка спот на отчетную дату	
	2011	2010	31/12/11	31/12/10
1 доллар США	146.62	147.35	148.40	147.40
1 Евро	204.11	195.67	191.72	195.23

Анализ чувствительности

Ослабление курса тенге на 10% по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2011 г. уменьшило бы величину собственного капитала и прибыли за период на нижеуказанные суммы. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2010 г. анализировались на основе тех же принципов.

	Убыток	Капитал
2011 г.		
Доллар США	(365,762)	(365,762)
Евро	(1,643)	(1,643)
2010 г.		
Доллар США	(217,984)	(217,984)
Евро	(6,183)	(6,183)

Процентный риск

Структура

На отчетную дату структура балансовой стоимости процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей (см. Примечание 22):

	31/12/11	31/12/10
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые обязательства	3,884,671	4,458,835
Инструменты с переменной ставкой		
Финансовые обязательства	5,949,142	8,844,000

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 2010 г. анализировались на основе тех же принципов.

	Убыток	Уменьшение капитала
2011 г.		
Инструменты с переменной ставкой	(3,408)	(3,408)
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	<u>(3,408)</u>	<u>(3,408)</u>
2010 г.		
Инструменты с переменной ставкой	(132,660)	(132,660)
Чувствительность потоков денежных средств (нетто-величина)	<u>(132,660)</u>	<u>(132,660)</u>

27 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 Контрактами 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»).

В соответствии с условиями контрактов на недропользование, расходы на разработку месторождения за 2011 г., согласованные с Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан, должны составлять 9,482 тыс. долл. США (1,407,174 тыс. тенге) по месторождению («Семизбай») и 6,851 тыс. долл. США (1,016,728 тыс. тенге) по месторождению («Ирколь»).

Фактические расходы в 2011 г. на разработку составили 39,269 тыс. долл. США (5,827,543 тыс. тенге) по месторождению («Семизбай») и 44,366 тыс. долл. США (6,504,885 тыс. тенге) по месторождению («Ирколь»).

Согласно годовой рабочей программе, действовавшей до 31 декабря 2010 г., расходы на разработку месторождения за 2010 г., согласованные с Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан, составляли 53,726 тыс. долл. США (7,916,526 тыс. тенге) по месторождению «Семизбай» и 59,407 тыс. долл. США (8,753,621 тыс. тенге) по месторождению «Ирколь».

В 2010 г. фактические расходы на разработку составили 37,795 тыс. долл. США (5,574,762 тыс. тенге) по месторождению («Семизбай») и 9,122 тыс. долл. США (1,345,495 тыс. тенге) по месторождению («Ирколь»).

Руководство Компании считает, что Компания выполняет требования вышеуказанных контрактов.

В состав расходов на разработку входят следующие затраты, выполнение которых также регламентируется условиями контрактов:

Обучение казахстанских специалистов

Компания обязана ежегодно финансировать профессиональное обучение казахстанских специалистов в сумме не меньше 1% от общих геологоразведочных затрат в период разведки и оценки и 1% от операционных затрат в период добычи. Согласно условиям контрактов, расходы на обучение специалистов за 2011 г. год должны составлять 90.6 тыс. долл. США (13,450 тыс. тенге). За 2010 г. 166 тыс. долл. США (24,460 тыс. тенге). Фактические расходы составили в 2011 и 2010 гг. 497 тыс. долл. США (72,915 тыс. тенге) и 468 тыс. долл. США (68,960 тыс. тенге), соответственно.

Инвестиции в развитие социальной сферы

Компания обязана ежегодно инвестировать в развитие социальной сферы. Согласно условиям контрактов на недропользование, ежегодные расходы на развитие социальной сферы должны составлять не менее 70 тыс. долл. США (10,388 тыс. тенге) по месторождению «Ирколь» и не менее 100 тыс. долл. США (14,840 тыс. тенге) по месторождению «Семизбай». Фактические расходы составили в 2011 и 2010 гг. 701 тыс. долл. США (102,781 тыс. тенге) и 601 тыс. долл. США (88,585 тыс. тенге), соответственно.

Ликвидационный фонд на восстановление участка

В соответствии с Контрактом на недропользование Компания обязана накопить на специальном банковском счете денежные средства в размере не менее 1% от общих годовых эксплуатационных расходов, требуемых рабочей программой для выполнения условия будущего восстановления участка, связанного с обязательствами по восстановлению, безопасной ликвидации скважин и расчетной стоимостью ликвидации последствий утечки химикатов.

Если фактические затраты на восстановление участка превышают сумму ликвидационного фонда, Компания должна выделить дополнительные средства на ликвидационные мероприятия. Если фактические затраты на восстановление участка меньше ликвидационного фонда, остаток соответствующих денежных средств должен быть возвращен Компании и включен в налогооблагаемый доход. Руководство полагает, что Компания выполняет данное требование.

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

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

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

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Республики Казахстан, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Компании, а также в целом на бизнесе Компании, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2011 и 2010 гг. были подвержены значительным колебаниям.

Условные налоговые обязательства

Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговая система Казахстана является относительно новой и характеризуется многочисленными налогами и частыми изменениями в законодательстве, официальных определениях и судебных решениях. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени. Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет; однако, при определенных обстоятельствах налоговый период может быть открытым дольше указанного выше срока. Различные законодательные акты и нормы Казахстана не всегда четкие, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов и Министерства финансов Республики Казахстан.

Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений законов, указов и стандартов Казахстана очень жесткий. Санкции включают конфискацию спорных сумм пени и штрафов.

Компания соблюдает законодательство Республики Казахстан и проводит своевременные платежи всех причитающихся налогов. Однако, часто имеются случаи различий во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, что влечет за собой неопределенность и возможные риски, которые для Компании, могут быть связаны с исчислением корпоративного подоходного налога в части определения дохода от вне-контрактной деятельности, ограничениями, связанными с возмещением налога на добавленную стоимость в зачет, накопленного в период до 2008 г., дополнительными налоговыми обязательствами по корпоративному подоходному налогу и налогу на имущество, связанные с разными подходами в налоговом и бухгалтерском учете по определению амортизационных отчислений по активам (скважинам со всем оснащением), связанным с добычей полезных ископаемых, идущих на вычеты в целях определения корпоративного подоходного налога. При этом практики вынесения решений по данному вопросу в судах на данный момент не имеется. В случае если, Налоговый комитет примет окончательную позицию в отношении данного вопроса, Компания примет на себя дополнительные обязательства перед бюджетом в части дополнительных обязательств по корпоративному подоходному налогу. Налоговые риски, связанные с применением законодательства РК в части исчисления налога на добычу полезных ископаемых и применения трансфертного ценообразования приведены ниже.

В течение 2011 г. года Министерство Финансов Республики Казахстан написало письмо в налоговые органы о возможности использования формулы для исчисления налога на добычу полезных ископаемых (далее – «НДПИ»), что в целом может привести к увеличению обязательства перед государственным бюджетом. Если Налоговый комитет примет уточнения в качестве базы для расчета НДПИ, Компания возьмет на себя дополнительные обязательства перед государственным бюджетом.

Соответствующие суждения относятся к трансфертному ценообразованию. 1 января 2009 г. вступил в силу новый закон «О трансфертном ценообразовании». Закон о трансфертном ценообразовании применяется к международным деловым операциям, если они осуществлялись не на рыночных условиях. По состоянию на 31 декабря 2011 г., Компания не проводила корректировки согласно введенному в силу закону о трансфертном ценообразовании.

На дату утверждения данной финансовой отчетности, Компания находится на стадии проверки со стороны Налоговой инспекции. Тем не менее, руководство Компании считает, что оно адекватно раскрыло свои налоговые обязательства в данной финансовой отчетности. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять разные позиции в отношении интерпретаций положений налогового кодекса РК.

Вопросы по охране окружающей среды

Руководство Компании считает, что в настоящее время Компания соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды. Однако, Казахские законы и нормативные акты по охране окружающей среды могут в будущем измениться. Руководство Компании не в состоянии спрогнозировать сроки и степень их изменения. В случае такого изменения от Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия требованиям.

Судебные процессы

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

Экологические вопросы

Деятельность Компании регулируется различными законодательными актами Республики Казахстан по охране окружающей среды. Хотя руководство Компании считает, что соблюдает требования этих законов и постановлений, есть риск возникновения непредвиденных обязательств.

Страхование

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

29 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:

	2011	2010
Заработная плата	87,330	60,604

Операции с другими связанными сторонами

Операции Компании с другими связанными компаниями раскрыты ниже.

Доходы

	Сумма сделки 2011	Непогашенный остаток 31/12/11	Сумма сделки 2010	Непогашенный остаток 31/12/10
Реализация товаров и услуг:				
Дочерние компании Группы НАК				
Казатомпром	5,030	4,298	2,090,053	-
CGNPC URC	27,203,448	6,167,881	22,181,720	10,533,393
	<u>27,208,478</u>	<u>6,172,179</u>	<u>24,271,773</u>	<u>10,533,393</u>

Расходы

	Сумма сделки 2011	Остаток по расчетам 31/12/11	Сумма сделки 2010	Остаток по расчетам 31/12/10
Приобретенные товары и основные средства				
Группа компаний АО «НАК				
Казатомпром»	36,231	-	5,965,841	4,708,646
Ассоциированные компании той же группы	1,646,008	1,836,638	-	-
Компании группы фонда Самрук-Казына	3,268	-	-	-
Приобретенные услуги				
Группа компаний АО «НАК				
Казатомпром»	6,960,182	677,456	7,190,115	1,047,999
Ассоциированные компании той же группы	794	-	-	-
Компании группы фонда Самрук-Казына	32,037	606	11,966	1,030
	<u>8,678,520</u>	<u>2,514,700</u>	<u>13,167,922</u>	<u>5,757,675</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 2011	Непогашенный остаток 31/12/11	Сумма сделки 2010	Непогашенный остаток 31/12/10
Авансы выданные:				
Группа компаний АО «НАК				
Казатомпром»	47,043	-	610,589	14,243
Компании Группы Самрук-Казына	14,893	9,300	15,144	6,456
Ассоциированные компании той же Группы	13,500	13,500	-	-
	<u>75,436</u>	<u>22,800</u>	<u>625,733</u>	<u>20,699</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.

30 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.

31 УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была одобрена и утверждена к выпуску руководством Компании 12 марта 2012 г.