

ТОО «СЕМИЗБАЙ-У»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 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	8-35

ТОО «СЕМИЗБАЙ-У»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ТОО «Семизбай-У» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2012 г., а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «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 2012 г., была утверждена руководством Компании 28 февраля 2013 г.

Подписано от имени руководства Компании:

Шай И.В.
Генеральный директор

28 февраля 2013 г.
г. Астана, Республика Казахстан



Сыдыгалиева Н.Е.
Главный бухгалтер

28 февраля 2013 г.
г. Астана, 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 2012 г. и отчеты о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях капитала за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, 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 2012 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.

28 февраля 2013 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

A handwritten signature of Daulet Kuatbekov is written over a circular stamp. The stamp contains the text "Аудиторы Палаты Палата Аудиторы Республикасы" and the number "0523".

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

A handwritten signature of Nurlan Bekenov.

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

ТОО «СЕМИЗБАЙ-У»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	2012	2011
Выручка	6	22,807,999	28,015,677
Себестоимость	7	(15,011,766)	(15,546,533)
Валовая прибыль		7,796,233	12,469,144
Прочие доходы		44,135	31,090
Расходы по реализации		(91,350)	(99,291)
Административные расходы	8	(719,379)	(762,447)
Прочие расходы		(173,318)	(160,306)
Финансовые доходы		825	689
Финансовые расходы	9	(1,208,224)	(650,192)
Прибыль до налогообложения		5,648,922	10,828,687
Расходы по подоходному налогу	10	(1,028,814)	(2,177,212)
ИТОГО ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД, являющаяся СОВОКУПНЫМ ДОХОДОМ ЗА ГОД		4,620,108	8,651,475

Подписано от имени руководства Компании

Цой И.В.
Генеральный директор

28 февраля 2013 г.
г. Астана, Республика Казахстан



Сыдыгалиева Н.Е.
Главный бухгалтер

28 февраля 2013 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на стр. 8-35 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 2012 г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	31/12/12	31/12/11
АКТИВЫ			
<i>Долгосрочные активы:</i>			
Основные средства	11	12,432,531	12,476,441
Нематериальные активы		16,555	17,357
Затраты на подготовку к эксплуатации	12	8,033,749	7,863,648
Права на недропользование	13	565,236	595,547
Авансы выданные	14	576,336	590,746
НДС к возмещению		931,518	750,561
Денежные средства, ограниченные в использовании	17	277,701	164,541
		22,833,626	22,458,841
<i>Краткосрочные активы:</i>			
Товарно-материальные запасы	15	5,541,722	2,495,787
НДС к возмещению		1,646,093	2,552,536
Авансы выданные и прочие активы	14	814,662	304,726
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	3,514,134	7,009,866
Предоплата по подоходному налогу		282,626	45,732
Финансовые инвестиции		420	420
Денежные средства	17	397,098	2,315,061
		12,196,755	14,724,128
Итого активы		35,030,381	37,182,969
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
<i>Капитал:</i>			
Уставный капитал	18	8,681,043	8,681,043
Нераспределенная прибыль		6,228,816	11,459,453
		14,909,859	20,140,496
<i>Долгосрочные обязательства:</i>			
Кредиты и займы	20	4,843,000	4,452,000
Отложенные налоговые обязательства	10	644,204	593,608
Резервы	19	777,110	565,955
Обязательства по возмещению исторических затрат	21	478,605	553,256
Прочие долгосрочные обязательства	23	5,023,880	-
		11,766,799	6,164,819
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Кредиты и займы – текущая часть	20	4,645,401	5,381,813
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	3,556,293	5,312,768
Обязательства по возмещению исторических затрат	21	105,399	103,763
Прочие обязательства		46,630	79,310
		8,353,723	10,877,654
Итого капитал и обязательства		35,030,381	37,182,969

Подписано от имени руководства Компании:

Иль И.В.
Генеральный директор

28 февраля 2013 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Сыдыгалиева Н.Е.
Главный бухгалтер

28 февраля 2013 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на стр. 8-35 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 2012 г.
(в тыс. тенге)**

	2012	2011
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Платежи, полученные от покупателей	25,414,598	31,694,862
Возврат НДС из бюджета	2,345,863	2,606,273
Платежи поставщикам, работникам и прочие выплаты	(19,787,559)	(17,503,721)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	7,972,902	16,797,414
Проценты уплаченные	(502,259)	(487,980)
Подоходный налог уплаченный	(1,182,003)	(2,262,318)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	6,288,640	14,047,116
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Выплаты по приобретению основных средств, за исключением незавершенного строительства	(231,493)	(415,126)
Авансы, выданные за основные средства	(451,704)	(437,711)
Выплаты по приобретению нематериальных активов	(4,066)	(4,498)
Выплаты по приобретению активов на подготовку к эксплуатации и оплата за незавершенное строительство	(2,414,888)	(3,952,207)
Вклад на депозит	(113,160)	(62,228)
Поступления от выбытия основных средств	-	83
Возврат средств по банковским вкладам	-	244
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(3,215,311)	(4,871,443)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Дивиденды выплаченные	(4,344,758)	(4,654,774)
Поступления от займов	10,027,920	886,470
Погашение займов	(10,638,140)	(4,396,000)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(4,954,978)	(8,164,304)
Чистое изменение денежных средств	(1,881,649)	1,011,369
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на начало года	2,315,061	1,385,404
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте	(36,314)	(81,712)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на конец года	397,098	2,315,061

Подписано от имени руководства Компании:

И.В.
Генеральный директор

28 февраля 2013 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Сыдыгалиева Н.Е.
Главный бухгалтер

28 февраля 2013 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на стр. 8-35 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 2012 г. (в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2011 г.	8,681,043	7,702,588	16,383,631
Итого совокупный доход за год	-	8,651,475	8,651,475
Дивиденды (Примечание 18)	-	(4,894,610)	(4,894,610)
На 31 декабря 2011 г.	8,681,043	11,459,453	20,140,496
Итого совокупный доход за год	-	4,620,108	4,620,108
Дивиденды (Примечание 18)	-	(9,850,745)	(9,850,745)
На 31 декабря 2012 г.	8,681,043	6,228,816	14,909,859

Подписано от имени руководства Компании:

И.В. А.В.
Генеральный директор

28 февраля 2013 г.
г. Астана, Республика Казахстан



Сыдыгалиева Н.Е.
Главный бухгалтер

28 февраля 2013 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания на стр. 8-35 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2 июня 2006 г. Министерство энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (в последующем Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан (далее – «Компетентный орган»)) и АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее – АО «НАК Казатомпром») подписали контракт на недропользование по месторождению Семизбай.

ТОО «Семизбай-U» (далее – «Компания») было создано 12 декабря 2006 г., как 100%-ное дочернее предприятие АО «НАК Казатомпром» (Свидетельство о регистрации № 75-1902-25-ТОО).

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 в виде передачи права недропользования на месторождении Ирколь. Дальнейшее уменьшение доли произошло в результате продажи 49%-ной доли участия в Компании предприятию «Beijing Sino – Kaz Uranium Resources Investment Company Limited».

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.

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 некоторых финансовых инструментов, которые оцениваются по справедливой стоимости. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного при приобретении активов.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

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 тысячи тенге.

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

	31/12/12	31/12/11
Обменный курс на конец года (к тенге)		
1 доллар США («долл. США»)	150.74	148.40
Средний обменный курс за год (к тенге)		
1 доллар США («долл. США»)	149.11	146.62

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего периода

В текущем периоде Компания приняла следующие Стандарты и поправки к ним:

- МСБУ 12 «Налог на прибыль» – Изменение ограниченного масштаба (возмещение базового актива) (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2012 г.);
- МСФО 1 «Первое применение МСФО» – Изменение «фиксированных дат» для определенных освобождений связанных «с датой перехода на МСФО» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2011 г.);
- МСФО 1 «Первое применение МСФО» – Дополнительное освобождение для предприятий прекратившие испытывать резкую гиперинфляцию (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2011 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие», связанные с расширением раскрытий относительно перевода финансовых активов (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2011 г.);

Принятие данных Стандартов и поправок к ним и Интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Компании.

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации

На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но не введены в действие следующие Стандарты и Интерпретации:

- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», связанные с пересмотром презентации прочего совокупного дохода (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2012 г.);
- Дополненный МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.);
- МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» – перевыпуск в качестве МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.);
- МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» – перевыпуск в качестве МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместно-контролируемые предприятия» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.);
- Поправки к руководству по применению МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» относительно взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2014 г.);
- Поправки к МСФО 1 «Первое применение МСФО» связанные с учетом государственных займов с ниже рыночной процентной ставкой при переходе на МСФО (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.);

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие», связанные с расширением раскрытий относительно взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие», требующие раскрытия относительно первоначального применения МСФО 9 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2015 г.);
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 г.);
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- МСФО 11 «Совместные договоренности» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- МСФО 12 «Раскрытие доли в других организациях» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- Поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО 12 «Раскрытие доли в других организациях», касательно инвестиционных компаний (действительно для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 г.);
- Поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 11 «Совместные договоренности» и МСФО 12 «Раскрытие доли в других организациях», связанные с переходными положениями
- КИМСФО 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.);
- Поправки к некоторым существующим стандартам и интерпретациям, выпущенные Советом по МСФО, в рамках ежегодной инициативы (цикл 2009-2011), направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Новая редакция действительна для учетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

Руководство предполагает, что принятие данных Стандартов и поправок к ним и Интерпретаций, если они применимы, в будущих периодах не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

III ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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.

Финансовые расходы

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам, расходы по амортизации дисконта по резервам на восстановление месторождения и финансовым обязательствам, представленными историческими затратами. 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 расхождения 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.

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 налоги 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 классифицируются 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.

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 смолы, 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

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

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.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы 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.

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

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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

5. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

В ходе подготовки финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., руководство произвело некоторые изменения в классификации сравнительной информации за предыдущий год для приведения ее в соответствие с классификацией в финансовой отчетности за текущий год.

Влияние изменения классификации представлено следующим образом:

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г.	Суммы (до изменения классификации)	Изменение классификации	Суммы (после изменения классификации)
<i>Долгосрочные активы:</i>			
Авансы выданные и прочие активы	1,341,307	(1,341,307)	-
Авансы выданные	-	590,746	590,746
НДС к возмещению	-	750,561	750,561
Финансовые инвестиции	164,541	(164,541)	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	164,541	164,541

6. ВЫРУЧКА

	2012	2011
Выручка от реализации закиси-оксида урана	22,771,376	28,015,677
Выручка от реализации приобретенных товаров	36,623	-
	<u>22,807,999</u>	<u>28,015,677</u>

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2012	2011
Материалы и запасы	4,647,577	1,683,683
Налог на добычу полезных ископаемых	2,613,921	1,963,191
Погашение затрат на подготовку к эксплуатации и прав на недропользование	2,430,594	1,864,199
Услуги сторонних организаций по добыче и переработке	1,975,178	4,442,496
Заработная плата и премии	908,436	665,321
Износ и амортизация	858,651	715,140
Дополнительные расходы по сооружению скважин	355,055	-
Техническое обслуживание и ремонт	192,177	24,999
Услуги по обслуживанию рудников	120,228	133,592
Прочие налоги	100,295	133,600
Социальный налог	81,060	66,283
Расходы на повышение квалификации работников	53,202	47,385
Услуги охраны	50,724	36,356
Аренда	36,744	12,404
Себестоимость приобретенных товаров	36,585	3,264,315
Командировочные расходы	27,864	13,103
Резерв на отпуск	4,612	6,033
Прочие расходы	518,863	474,433
	<u>15,011,766</u>	<u>15,546,533</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

8. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2012	2011
Заработная плата и премии	337,728	423,809
Расходы по аренде	48,220	41,696
Расходы на обучение персонала	39,531	29,019
Банковские услуги	35,100	10,996
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	33,580	-
Социальный налог и социальные отчисления	33,465	41,650
Аудиторские и консультационные расходы	29,715	5,024
Услуги охраны	20,382	316
Командировочные расходы	18,813	17,352
Топливо и материалы	16,151	9,871
Износ и амортизация	15,479	16,372
Ремонт и техническое обслуживание	11,692	23,938
Услуги связи	11,472	9,555
Расходы на проведение культурно-массовых мероприятий	10,579	8,874
Расходы на благотворительность	9,900	7,434
Штрафы, пени и неустойки	6,194	4,071
Канцелярские расходы	5,569	3,336
Налог у источника выплаты с нерезидентов	4,846	52,326
Резерв по отпускам	3,747	3,643
Транспортные расходы	-	2,386
Прочие расходы	27,216	50,779
	<u>719,379</u>	<u>762,447</u>

9. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2012	2011
Расходы по процентам	860,283	485,758
Расходы по курсовой разнице, нетто	275,315	103,396
Расходы по амортизации дисконта	72,626	61,038
	<u>1,208,224</u>	<u>650,192</u>

10. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы Компании по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг., представлены следующим образом:

	2012	2011
Расход по текущему подоходному налогу	1,016,227	2,050,936
Уменьшение налога прошлых лет	(38,009)	-
Расход по отложенному подоходному налогу	50,596	126,276
Итого расход по подоходному налогу	<u>1,028,814</u>	<u>2,177,212</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. тенге)

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

	2012	2011
Прибыль до налогообложения	5,648,922	10,828,687
Расход по подоходному налогу, рассчитанный по ставке 20%	1,129,784	2,165,737
(Необлагаемые доходы)/невычитаемые расходы	(62,961)	11,475
Уменьшение налога прошлых лет	(38,009)	-
Расход по подоходному налогу	1,028,814	2,177,212

Ставка подоходного налога (20%), использованная в приведенной выше таблице, установлена налоговым законодательством Республики Казахстан, действовавшим в 2012 и 2011 гг.

Налоговый эффект на основные временные разницы, которые вызывают отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг., представлен ниже:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31/12/12	31/12/11	31/12/12	31/12/11	31/12/12	31/12/11
Основные средства		-	(839,532)	(733,361)	(839,532)	(733,361)
Нематериальные активы		-	(744)	(6)	(744)	(6)
Дебиторская задолженность	722	722		-	722	722
Начисленные обязательства в отношении работников	9,326	6,035	-	-	9,326	6,035
Резервы	216,683	211,687	(228,176)	(205,978)	(11,493)	5,709
Налоги	197,517	127,293	-	-	197,517	127,293
Чистые налоговые активы (обязательства)	424,248	345,737	(1,068,452)	(939,345)	(644,204)	(593,608)

(в тыс. руб.)

11. 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							
На 1 января 2011 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	-	82,329	11,584	-	51	44,013	55,648
Внутренние переводы	-	-	819,502	-	(12,772)	(889,059)	-
На 31 декабря 2011 г.	307	8,166,051	4,702,365	574,880	187,546	439,404	14,070,553
Поступления	-	4,585	352,379	138,672	22,778	428,678	947,092
Выбытия	-	-	(110,188)	-	(3,411)	-	(113,599)
На 31 декабря 2012 г.	307	8,170,636	4,944,556	713,552	206,913	868,082	14,904,046
Накопленный износ							
На 1 января 2011 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	-	-
На 31 декабря 2011 г.	-	(574,652)	(798,949)	(145,811)	(74,700)	-	(1,594,112)
Начисленный износ	-	(338,945)	(536,546)	(84,928)	(28,667)	-	(989,086)
Выбытия	-	-	109,592	-	2,091	-	111,683
На 31 декабря 2012 г.	-	(913,597)	(1,225,903)	(230,739)	(101,276)	-	(2,471,515)
Чистая балансовая стоимость							
На 31 декабря 2011 г.	307	7,591,399	3,903,416	429,069	112,846	439,404	12,476,441
На 31 декабря 2012 г.	307	7,257,039	3,718,653	482,813	105,637	868,082	12,432,531

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

12. ЗАТРАТЫ НА ПОДГОТОВКУ К ЭКСПЛУАТАЦИИ

	Подготовка месторождения	Затраты на восстановление участка	Ионообменная смола	Итого
Фактическая стоимость				
На 1 января 2011 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
На 31 декабря 2011 г.	10,368,845	487,812	809,028	11,665,685
Поступления	2,345,867	-	86,477	2,432,344
Изменения в оценке	-	160,316	-	160,316
На 31 декабря 2012 г.	12,714,712	648,128	895,505	14,258,345
Накопленное истощение				
На 1 января 2011 г.	(1,775,739)	(9,288)	(92,931)	(1,877,958)
Начисленное истощение	(1,875,213)	(16,907)	(31,959)	(1,924,079)
На 31 декабря 2011 г.	(3,650,952)	(26,195)	(124,890)	(3,802,037)
Начисленное истощение	(2,369,937)	(20,218)	(32,404)	(2,422,559)
На 31 декабря 2012 г.	(6,020,889)	(46,413)	(157,294)	(6,224,596)
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2011 г.	6,717,893	461,617	684,138	7,863,648
На 31 декабря 2012 г.	6,693,823	601,715	738,211	8,033,749

13. ПРАВА НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ

	2012	2011
Фактическая стоимость		
На 1 января	666,823	700,046
Изменения в оценке	-	(33,223)
На 31 декабря	666,823	666,823
Накопленная амортизация		
На 1 января	(71,276)	(41,985)
Начисленная амортизация	(30,311)	(29,291)
На 31 декабря	(101,587)	(71,276)
Балансовая стоимость		
На 1 января	595,547	658,061
На 31 декабря	565,236	595,547

14. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Долгосрочные авансы представлены авансами, выданными за основные средства и прочие долгосрочные активы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Краткосрочные авансы выданные и прочие активы:

	31/12/12	31/12/11
Авансы, выданные за товары и услуги	774,468	293,342
Авансы от связанных сторон	25,909	-
Предоплата по страхованию	16,152	14,499
Предоплата по прочим налогам	-	28
Резерв по сомнительным требованиям	(3,609)	(3,609)
Прочая предоплата	-	466
Задолженность работников	1,742	-
	<u>814,662</u>	<u>304,726</u>

Б. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31/12/12	31/12/11
Готовая продукция	1,300,402	1,189,967
Готовая продукция в пути	1,824,319	-
Незавершенное производство	1,330,442	878,064
Сырье и расходные материалы	868,345	427,756
Товары для продажи	218,214	-
	<u>5,541,722</u>	<u>2,495,787</u>

Товары для продажи представлены квартирами, приобретенными для последующей реализации сотрудникам.

В. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/12	31/12/11
Торговая дебиторская задолженность	3,512,732	6,980,198
Дебиторская задолженность прочих связанных сторон	1,402	17,798
Дебиторская задолженность группы Самрук-Казына	-	9,300
Прочая дебиторская задолженность	-	2,570
	<u>3,514,134</u>	<u>7,009,866</u>

Торговая и прочая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	31/12/12	31/12/11
Долл. США	3,461,980	6,167,881
Тенге	52,154	841,985
	<u>3,514,134</u>	<u>7,009,866</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

II. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31/12/12	31/12/11
Остатки на банковских счетах	397,016	2,314,374
Денежные средства в кассе	82	687
	<u>397,098</u>	<u>2,315,061</u>

Денежные средства, ограниченные в использовании, представляют денежные средства на депозитных счетах в банках Республики Казахстан, открытых в соответствии с контрактами на недропользование на месторождениях Ирколь и Семизбай в размере 277,701 тыс. тенге (2011: 164,541 тыс. тенге).

III. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31/12/12		31/12/11	
	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	<u>2,960,688</u>	49%	<u>2,960,688</u>	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 2012 г. Компания объявила дивиденды своим участникам по итогам 2011 г. в сумме 9,850,745 тыс. тенге. Компания для оплаты дивидендов Beijing Sino-Kaz Uranium Resources Investment Company Limited получила займ от АО «НАК Казатомпром» (см. Примечание 20). Обязательства по дивидендам АО «НАК Казатомпром» и ТОО «Горнорудная Компания» были реклассифицированы на долгосрочные обязательства согласно договорам о предоставлении отсрочки выплаты дивидендов (см. Примечание 23).

В 2011 г. Компания объявила дивиденды участникам по итогам 2010 г. в сумме 4,894,610 тыс. тенге.

IV. РЕЗЕРВЫ

	2012	2011
На 1 января	565,955	504,670
Изменение в оценке	160,316	24,260
Высвобождение дисконта	<u>50,839</u>	<u>37,025</u>
На 31 декабря	<u>777,110</u>	<u>565,955</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 (в тыс. тенге)

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 (см. Примечание 17). 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 2012 г. Компания наилучшим образом оценила обязательства по восстановлению месторождений в размере 986,927 тыс. тенге (2011 г.: 742,125 тыс. тенге), скорректированные на ставку инфляции 5% (2011 г.: 5%) и дисконтированные по ставке 7% (2011 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.

III. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Ставка процента	31/12/12	31/12/11
Обеспеченные кредиты и займы			
<i>В тенге</i>			
АО «НАК Казатомпром»	8%	4,953,894	-
<i>В долл. США</i>			
Industrial and commercial bank of China Limited	6 месячный ЛИБОР + 1%	3,019,208	5,949,142
Торгово-промышленный банк Китая в Алматы	7%	-	457,087
Необеспеченные кредиты и займы			
<i>В долл. США</i>			
АО «Казинвестбанк»	8.5%	1,062,903	-
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	7%	452,396	445,287
ABN AMRO Bank	6.67%	-	2,982,297
Итого		9,488,401	9,833,813
Долгосрочная часть кредитов и займов		4,843,000	4,452,000
Текущая часть кредитов и займов		4,645,401	5,381,813

Кредиты и займы подлежат погашению в следующие сроки:

	31/12/12	31/12/11
В течение одного месяца	123,068	34,613
От одного до шести месяцев	3,014,933	2,218,826
От шести месяцев до года	1,507,400	3,128,374
Итого текущая часть, подлежащая погашению в течение года	4,645,401	5,381,813
В течение второго года	1,210,750	4,452,000
В течение третьего года	1,210,750	-
В течение четвертого года	1,210,750	-
В течение пятого года и последующих периодов	1,210,750	-
Итого долгосрочная часть кредитов и займов	4,843,000	4,452,000
Итого	9,488,401	9,833,813

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тыс. 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 1% 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 2012 г. Компания имеет обязательства по данному займу в сумме 20,029 тыс. долл. США (эквивалентная сумме в размере 3,019,208 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 7,537,000 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.

24 сентября 2012 г. АО «НАК Казатомпром» предоставило долгосрочный кредит в сумме 4,843,000 тыс. тенге, с процентной ставкой 8% годовых. Данный кредит был выдан для выплаты дивидендов по итогам 2011 г. «Beijing Sino – Kaz Uranium Resources Investment Company Limited» (см. Примечание 18). Обеспечением выступают здания и сооружения месторождения «Ирколь» и основные средства, находящиеся на месторождении «Семизбай». На 31 декабря 2012 г. Компания имеет обязательства по данному займу в сумме 4,953,894 тыс. тенге, что представляет собой сумму основного долга и процентов к оплате.

24 мая 2012 г. Компания заключила генеральное соглашение о краткосрочных займах без обеспечения, в виде кредитной линии действующей до 24 мая 2014 г. от АО «Казинвестбанк» в сумме 7,000 тыс. долл. США с годовой процентной ставкой 8,5%. Цель данного кредита является пополнение оборотного капитала Компании. На 31 декабря 2012 г. Компания имеет обязательства в сумме 7,051 тыс. долл. США (эквивалентная сумме в размере 1,062,903 тыс. тенге), что представляет собой сумму основного долга и процентов к оплате.

9 июля 2012 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 2012 г. Компания имеет обязательства по данному кредиту в сумме 3,001 тыс. долл. США (эквивалентная сумме в размере 452,396 тыс. тенге), что представляет собой сумму основного долга и процентов к оплате.

В течение 2012 г. заключен договор о предоставлении краткосрочной необеспеченной заемной линии на сумму 25,000 тыс. долл. США с Amsterdam Trade Bank для пополнения оборотного капитала Компании. За пользование займом сроком до 3 месяцев Компания уплачивает проценты по плавающей ставке $Libor(1m) + 6\%$, займом сроком до 6 месяцев - $Libor(1m) + 6,5\%$. Договор действует до 23 апреля 2015 г. На 31 декабря 2012 г. Компания перед банком задолженности не имеет.

В декабре 2012 г. досрочно погашена кредитная линия от ABN AMRO Bank, предоставленная 5 декабря 2008 г. в размере 45,000 тыс. долл. США с фиксированной процентной ставкой 6.67% годовых. Данный кредит был обеспечен гарантией АО «НАК Казатомпром».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗМЕЩЕНИЮ ИСТОРИЧЕСКИХ ЗАТРАТ

	2012	2011
На 1 января	657,019	764,515
Изменение в оценке	-	(33,223)
Высвобождение дисконта	21,787	24,013
Погашено в течение года	(103,763)	(103,134)
Курсовая разница	8,962	4,848
На 31 декабря	584,005	657,019
Долгосрочная часть	478,605	553,256
Краткосрочная часть	105,400	103,763

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 2012 и 2011 гг. недисконтированная стоимость обязательств Компании в отношении возмещения исторических затрат составили 655,870 тыс. тенге и 749,413 тыс. тенге, соответственно (эквивалент 4,351 тыс. долл. США и 5,050 тыс. долл. США). Ожидаемые будущие платежи в отношении исторических затрат дисконтированы по ставке 3.3% годовых (2011 г.: 3.3%).

Исторические затраты подлежат возмещению равными ежеквартальными выплатами до окончания 10-летнего периода, начинающегося с даты коммерческой добычи.

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/12	31/12/11
Задолженность третьим сторонам	1,701,230	2,009,229
Налог на добычу полезных ископаемых к уплате	943,378	597,821
Задолженность связанным сторонам за предоставленные товары и услуги (см. Примечание 27)	613,658	2,514,700
Задолженность сотрудникам по заработной плате	175,133	78,553
Прочие налоги к уплате	90,219	78,764
Пенсионные и социальные отчисления к уплате	31,617	20,209
Прочая кредиторская задолженность	1,058	13,492
	3,556,293	5,312,768

Торговая и прочая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	31/12/12	31/12/11
Евро	226,541	16,432
Долл. США	-	815,250
Тенге	3,329,752	4,481,086
	3,556,293	5,312,768

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

23. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31/12/12	31/12/11
Задолженность по дивидендам перед АО «НАК Казатомпром»	1,083,582	-
Задолженность по дивидендам перед ТОО «Горнорудная Компания»	3,940,298	-
	<u>5,023,880</u>	<u>-</u>

Как также описывается в Примечании 18, Компания определила сумму дивидендов по результатам 2011 г. в размере 9,850,745 тыс. тенге. Сумма дивидендов, предназначенная Beijing Sino-Kaz Uranium Resources Investment Company Limited была выплачена в 2012 г. посредством полученного займа от АО «НАК Казатомпром» (см. также Примечание 20). Компания получила отсрочку по выплате дивидендов, предназначенных АО «НАК Казатомпром» и ТОО «Горнорудная Компания» до 2017 г. с условием дальнейшего погашения основного долга равными долями в течение 4 лет начиная с 2014 г. и ежеквартальным погашением вознаграждения, начисленным по 8% годовых. Краткосрочная задолженность по начисленным вознаграждениям перед АО «НАК Казатомпром» и ТОО «Горнорудная Компания» по состоянию на 31 декабря 2012 г. составляет 89,243 тыс. тенге и 24,542 тыс. тенге, и отражена в составе торговой и прочей кредиторской задолженности.

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление капиталом

Компания осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности Компании в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли участников за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. По сравнению с 2011 г. общая стратегия Компании не изменилась.

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Компании отсутствуют.

Категории финансовых инструментов

	Балансовая стоимость	
	31/12/12	31/12/11
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,514,134	7,009,866
Денежные средства	397,098	2,315,061
Денежные средства, ограниченные в использовании	277,701	164,541
Краткосрочные финансовые инвестиции	420	420
	<u>4,189,353</u>	<u>9,489,888</u>
Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,556,293	5,312,768
Кредиты и займы	9,488,401	9,833,813
Прочие долгосрочные обязательства	5,023,880	-
	<u>18,068,574</u>	<u>15,146,581</u>
	<u>(13,879,221)</u>	<u>(5,656,693)</u>

Задачи управления финансовыми рисками

Компания осуществляет контроль и управление финансовыми рисками на основе управленческих отчетов, анализирующих вероятность и величину существующих рисков. Указанные риски включают кредитные риски, риски ликвидности, ценовые, валютные и процентные риски.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Руководство Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы. Руководство регулярно отчитывается о своей работе перед материнской компанией.

Управление кредитным риском

Кредитный риск — это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Компании связанных с этим убытков.

Ввиду специфики своей деятельности, Компания заключает сделки в основном с одним контрагентом. В 2012 г. в состав выручки от продаж в сумме 22,807,999 тыс. тенге (2011 г.: 28,015,677 тыс. тенге) включена выручка в сумме 22,771,376 тыс. тенге (2011 г.: 27,203,448 тыс. тенге) от продаж крупнейшему основному покупателю Компании, CGNPC URC LTD. Продажи ни одному другому покупателю по отдельности не составили 0.2% или более от выручки Компании за 2012 г. (2011 г.: 3% или более). Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Компании.

Кредитный риск по денежным средствам ограничен, так как контрагентами Компании являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами.

Управление риском ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения.

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 2012 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
Кредиты и займы	9,488,401	3,138,001	1,507,400	1,210,750	1,210,750	2,421,500	-
Прочие долгосрочные обязательства	5,023,880	-	-	1,255,970	1,255,970	2,511,940	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,556,293	3,556,293	-	-	-	-	-
	<u>18,068,574</u>	<u>6,694,294</u>	<u>1,507,400</u>	<u>2,466,720</u>	<u>2,466,720</u>	<u>4,933,440</u>	<u>-</u>

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств (все обязательства являются производными финансовыми обязательствами), исключая расчетные суммы процентных платежей и влияние соглашений о зачете в 2011 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	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>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

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	
	31/12/12	31/12/11	31/12/12	31/12/11
Краткосрочные активы				
Денежные средства	145,135	366,475	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,461,980	6,167,881	-	-
Итого актив	<u>3,607,115</u>	<u>6,534,356</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты и займы	-	(4,452,000)	-	-
Краткосрочные обязательства				
Краткосрочные кредиты и займы	(4,645,401)	(4,924,726)	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(815,250)	(226,541)	(16,432)
Итого обязательство	<u>(4,645,401)</u>	<u>(10,191,976)</u>	<u>(226,541)</u>	<u>(16,432)</u>
Чистая валютная позиция	<u>(1,038,286)</u>	<u>(3,657,620)</u>	<u>(226,541)</u>	<u>(16,432)</u>

Анализ чувствительности

Ослабление курса тенге на 10% по отношению к долл. США и Евро по состоянию на 31 декабря 2012 г. уменьшило бы величину собственного капитала и прибыли за период на 103,829 тыс. тенге и 22,654 тыс. тенге, соответственно (2011 г.: 365,762 тыс. тенге и 1,643 тыс. тенге, соответственно). Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Процентный риск

Структура

На отчетную дату структура балансовой стоимости процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	31/12/12	31/12/11
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые обязательства	11,493,073	3,884,671
Инструменты с переменной ставкой		
Финансовые обязательства	3,019,208	5,949,142

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 2012 и 2011 гг. на 5,297 тыс. тенге и 3,408 тыс. тенге, соответственно. 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.

Справедливая стоимость

По мнению руководства Компании, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

В соответствии с условиями контрактов на недропользование, расходы на разработку месторождения за 2012 г., согласованные с Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан, должны составлять 6,620 тыс. долл. США (834,736 тыс. тенге) по месторождению («Семизбай») и 9,405 тыс. долл. США (1,249,603 тыс. тенге) по месторождению («Ирколь»). Фактические расходы в 2012 г. на разработку составили 50,241 тыс. долл. США (7,573,336 тыс. тенге) по месторождению («Семизбай») и 64,504 тыс. долл. США (9,723,266 тыс. тенге) по месторождению («Ирколь»).

Расходы на разработку месторождения за 2011 г., согласованные с Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан, составляли 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»).

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 менее 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 2012 г. год должны составлять 891.3 тыс. долл. США (14,059 тыс. тенге) (2011 г.: 90.6 тыс. долл. США (13,450 тыс. тенге)). Фактические расходы составили в 2012 и 2011 гг. 767.8 тыс. долл. США (115,738 тыс. тенге) и 497 тыс. долл. США (72,915 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 2012 и 2011 гг. 1,137.2 тыс. долл. США (171,414 тыс. тенге) и 701 тыс. долл. США (102,781 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

26. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

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.

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. Часто имеются случаи различий в мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. 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. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений законов, указов и стандартов Казахстана очень жесткий. Санкции включают конфискацию спорных сумм (за нарушение валютного законодательства), и пени в размере 2.5-кратной официальной ставки рефинансирования установленной Национальным Банком Республики Казахстан за каждый день нарушения. Ставка штрафа составляет 50% от суммы доначисленного налога. В результате пени и штрафы могут приводить к суммам, во много раз превышающим любые неправильно рассчитанные суммы налогов.

Соответствующие суждения относятся к трансфертному ценообразованию и НДС. 1 января 2009 г. вступил в силу новый закон «О трансфертном ценообразовании». Закон о трансфертном ценообразовании применяется к операциям по приобретению и реализации товаров и услуг, осуществляемым внутри страны между взаимосвязанными сторонами, если они осуществлялись не на рыночных условиях и связаны с международными деловыми операциями. По состоянию на 31 декабря 2012 г., Компания провела все необходимые корректировки согласно введенному в силу закону о трансфертном ценообразовании. Налоговые органы до сих пор не проводили никаких тематических обзоров касательно соответствия расчетов Компании с налоговым законодательством, связанных с трансфертным ценообразованием.

В прошлом существовала неопределенность касательно применения налогооблагаемой базы для расчета НДС. Ранее руководство Компании в качестве налогооблагаемой базы использовало стоимость первичной переработки, и применяло ставку налога на добычу полезных ископаемых в размере 22%, установленную Налоговым кодексом. В 2012 г. в ходе обсуждений между уранодобывающими компаниями и налоговыми органами, было достигнуто понимание о том, что налогооблагаемая база должна включать в себя расходы на первичную переработку с учетом НДС. В результате этих переговоров, ставка налога на добычу полезных ископаемых была снижена с 22% до 17.5% для 2009-2012 гг. Соответствующие изменения в Налоговый кодекс были утверждены 28 декабря 2012 г. Компания отразила эффект данных изменений в своей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

С 1 января 2013 г. вступили в силу изменения в Налоговый кодекс, и ставка налога на добычу полезных ископаемых была изменена до 18.5%.

Руководство Компании считает, что все налоговые обязательства были должным образом отражены и раскрыты в финансовой отчетности. Тем не менее, существует риск, что налоговые органы могут принимать различные толкования закона.

На дату утверждения данной финансовой отчетности, Компания находится на стадии обжалования результатов 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.

27. 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. Никакая публично доступная финансовая отчетность не составлялась Правительством Республики Казахстан. Тем не менее, такая отчетность составлялась АО «НАК Казатомпром».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тыс. тенге)

Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в 2012 и 2011 гг. составили 70,656 тыс. тенге и 87,330 тыс. тенге, соответственно.

Торговые операции Компании со связанными компаниями представлены следующим образом:

Выручка

	Сумма сделки	Непога- шенный остаток	Сумма сделки	Непога- шенный остаток
	2012	31/12/12	2011	31/12/11
Реализация товаров и услуг:				
Дочерние компании				
АО «НАК Казатомпром»	1,402	1,402	5,030	4,298
Авансы от компаний группы				
фонда Самрук-Казына	29,579	7467	14,893	9,300
Авансы от ассоциированных				
компаний АО «НАК				
Казатомпром»	294,488	18,442	13,500	13,500
CGNPC URC	22,771,377	3,461,980	27,203,448	6,167,881
	<u>23,096,846</u>	<u>3,489,291</u>	<u>27,236,871</u>	<u>6,194,277</u>

Расходы

	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Сумма сделки	Остаток по расчетам
	2012	31/12/12	2011	31/12/11
Приобретенные товары и основные средства				
Дочерние компании				
АО «НАК Казатомпром»	-	-	36,231	-
Ассоциированные компании				
АО «НАК Казатомпром»	-	-	1,646,008	1,836,638
Компании группы фонда Самрук- Казына	11,064	-	3,268	-
Приобретенные услуги				
АО «НАК Казатомпром»	25,974	25,548	-	-
Дочерние компании				
АО «НАК Казатомпром»	13,575,072	581,415	6,960,182	677,456
Ассоциированные компании				
АО «НАК Казатомпром»	376,264	5,526	794	-
Компании группы фонда Самрук- Казына	22,426	1,169	32,037	606
	<u>14,010,800</u>	<u>613,658</u>	<u>8,678,520</u>	<u>2,514,700</u>

Прочие неторговые операции со связанными сторонами включают получение займа от АО «НАК Казатомпром» (см. Примечание 20) и получение отсрочки платежа по дивидендам (см. Примечание 23).

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

28. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была одобрена и утверждена к выпуску руководством Компании 28 февраля 2013 г.