

ТОО «СП СКЗ Казатомпром»

Финансовая отчетность
*За год, закончившийся 31 декабря 2010 года,
с отчетом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
Отчет независимых аудиторов	
Финансовая отчетность	
Отчет о совокупных прибылях и убытках	1
Отчет о финансовом положении	2
Отчет о движении денежных средств	3
Отчет об изменениях в капитале	4
Примечания к финансовой отчетности	5–23

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Владельцу ТОО «СП СКЗ Казатомпром»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ТОО «СП СКЗ Казатомпром», которая включает в себя отчёт о финансовом положении на 31 декабря 2010 года и отчёт о совокупных прибылях и убытках, отчёт об изменениях в капитале и отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и обзор существенных аспектов учётной политики и иные пояснительные примечания.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство несёт ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности. Эта ответственность включает выполнение и осуществление надлежащего внутреннего контроля, необходимого для подготовки и достоверного представления финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о достоверности данной финансовой отчетности, на основе проведённой нами аудиторской проверки. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку так, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчётности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, раскрытой в финансовой отчётности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчётности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчётности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учётной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку общего представления финансовой отчётности.

Мы считаем, что проведённая нами аудиторская проверка даёт нам достаточно оснований для выражения нашего мнения.

Заключение

По нашему мнению, настоящая финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ТОО «СП СКЗ Казатомпром» на 31 декабря 2010 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Ernst & Young LLP



Николас Рытель
Партнер по аудиту




Евгений Жемалtdinov
Аудитор / Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан серии МФЮ-2 № 0000003, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 15 июля 2005 года

Квалификационное свидетельство аудитора № 0000553 от 24 декабря 2003 года

18 февраля 2011 года

ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2010	2009
Операционные доходы	4	16.511	8.094
Операционные расходы	5	(151.305)	(111.113)
Операционный убыток		(134.794)	(103.019)
Процентный доход		11.379	–
Финансовые расходы		–	(2.554)
Отрицательная курсовая разница		(1.563)	–
Убыток до учета подоходного налога		(124.978)	(105.573)
(Расходы) / льготы по текущему подоходному налогу	6	(17.612)	15.914
Чистый убыток за год		(142.590)	(89.659)
Прочий совокупный доход за отчетный год		–	–
Совокупный убыток за период, за вычетом налогов		(142.590)	(89.659)

Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 23 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Директор

Главный бухгалтер



Тулєгєнов А.Т.

Маумєтова В.Б.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2010 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2010	2009
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	1.300.653	895.651
Нематериальные активы		190	5
Авансы выданные за основные средства	8	1.163.878	972.855
НДС к возмещению		40.443	—
Активы по отложенному налогу	6	—	15.947
		2.505.164	1.884.458
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		10.225	15.904
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	256.732	278
НДС к возмещению		—	63.930
Налоги к возмещению		16	—
Предоплата по подоходному налогу		600	708
Денежные средства и их эквиваленты	10	126.913	184.188
		394.486	265.008
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	11	—	323.822
ИТОГО АКТИВОВ		2.899.650	2.473.288
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	12	3.061.230	2.280.615
Накопленный убыток		(232.660)	(90.070)
Итого капитал		2.828.570	2.190.545
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность	13	59.541	275.385
Налоги к уплате		14	1.878
Прочие текущие обязательства		11.525	5.480
		71.080	282.743
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		2.899.650	2.473.288

Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 23 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Директор

Главный бухгалтер


 Тулегенов А.Т.

 Мауметова Б.Б.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ


За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2010	2009
Убыток до учета подоходного налога		(124.978)	(105.573)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	5	15.810	17.467
Процентные доходы, нетто		(11.379)	2.554
Убыток от выбытия основных средств		405	1.849
Изменение в товарно-материальных запасах		5.679	(15.904)
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности		(41.788)	(278)
Изменение в НДС к возмещению		23.487	(45.007)
Изменение в налогах к возмещению		(16)	—
Изменение в кредиторской задолженности		(189.503)	73.065
Изменение в налогах к уплате		(1.864)	1.878
Изменение в прочих текущих обязательствах		6.045	2.926
Подоходный налог уплаченный		(1.557)	—
Проценты полученные		11.379	—
Чистое (использование) / поступление денежных средств (в) / от операционной деятельности		(308.280)	(67.023)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств	7	(529.400)	(732.979)
Приобретение нематериальных активов		(210)	(5)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(529.610)	(732.984)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Поступление займов от связанных сторон		—	30.000
Погашение займов связанным сторонам		—	(30.000)
Взнос в уставный капитал	12	780.615	898.615
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		780.615	898.615
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(57.275)	98.608
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		184.188	85.580
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		126.913	184.188

Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 23 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Директор

Главный бухгалтер



Тулегенов А.Т.



Мауметбаева Б.Б.


ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

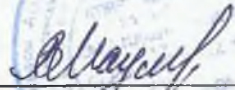
<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Непокрытый убыток	Итого капитал
На 1 января 2009	962.487	(411)	962.076
Убыток за год	–	(89.659)	(89.659)
Итого совокупный убыток за год	–	(89.659)	(89.659)
Взносы в уставный капитал	1.318.128	–	1.318.128
На 31 декабря 2009	2.280.615	(90.070)	2.190.545
Убыток за год	–	(142.590)	(142.590)
Итого совокупный убыток за год	–	(142.590)	(142.590)
Взносы в уставный капитал	780.615	–	780.615
На 31 декабря 2010	3.061.230	(232.660)	2.828.570

Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 23 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Директор


Тулегенов А.Т.

Главный бухгалтер


Мауметова Б.Б.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Совместное предприятие Сернокислотный завод Казатомпром» (далее «СКЗК» или «Компания») было образовано на основе решения общего собрания учредителей Компании от 24 июля 2008 года ТОО «Степногорский горно-химический комбинат» и ТОО «Горнорудная компания». СКЗК зарегистрировано на основании Свидетельства о государственной регистрации юридического лица за № 404-1902-16-ТОО/ИУ от 4 августа 2008 года в Управлении Юстиции Акмолинской области г. Степногорска. Компания зарегистрирована по следующему адресу: Республика Казахстан, Акмолинская область, г. Степногорск, Микрорайон 4/2, Офис 4.

Изначально, собственниками Компании являлись ТОО «Степногорский горно-химический комбинат» с долей участия 50% и ТОО «Горнорудная компания» с долей участия 50%. 20 ноября 2009 года ТОО «Объединенная химическая компания» присоединилось к составу собственников Компании и увеличило уставный капитал Компании на 1.561.230 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 доли участников в уставном капитале Компании, соответственно, составляют:

- ТОО «Объединенная химическая компания» (далее «ОХК» или «Материнская компания») – 51%
- ТОО «Горнорудная компания» (далее «ГК») – 24,5%
- ТОО «Степногорский горно-химический комбинат» (далее «СГХК») – 24,5%

АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук – Казына» (далее «Самрук – Казына») является единственным участником ОХК. Правительство Республики Казахстан является единственным акционером Самрук-Казына.

В настоящее время Компания находится в стадии разработки и процессе реконструкции завода по производству серной кислоты. Компания планирует начать свою основную деятельность (производство серной кислоты) в 2012 году. Основной деятельностью Компании является производство серной кислоты и обеспечение серной кислотой уранодобывающих предприятий АО «Казатомпром», – предприятия, контролируемого государством.

Прилагаемая финансовая отчетность была утверждена к выпуску Директором и Главным бухгалтером Компании 18 февраля 2011.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Финансовая отчетность Компании подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением указанного в учетной политике и примечаниях к данной финансовой отчетности.

Финансовая отчетность представлена в тенге и все значения округлены до тысячи, за исключением случаев, когда указано иное.

Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность представлена в Тенге, который является функциональной валютой. Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Все разницы отражаются в отчете о совокупных прибылях и убытках. Неденежные активы и обязательства, учитываемые в статьях оцениваемых по исторической стоимости, пересчитываются по обменному курсу действующему на дату первоначальной операции.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка финансовой отчетности Компании в соответствии с МСФО требует от руководства оценок и допущений, которые влияют на суммы активов и обязательств, отраженные на дату подготовки финансовой отчетности, и на отраженные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Основные допущения, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределенности суждения на отчетную дату, которые имеют значительный риск вызвать существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, представлены далее:

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Компания обязана оценивать актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Компания проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. Возмещаемая сумма актива - это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его ценности от использования. При этом, такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае, если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам.

Выявление признаков обесценения основных средств предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как, изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение стоимости от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Компании проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения основных средств.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных, сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам, начисленным обязательствам и налогам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отсроченному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности, а также успешного применения стратегии налогового планирования. Более подробная информация представлена в Примечании 6.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и накопленных убытков по обесценению. Первоначальная стоимость основных средств включает в себя стоимость приобретения, в том числе импортные пошлины и не возмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой на место предполагаемого использования.

Износ рассчитывается прямолинейным методом, исходя из срока полезной службы основных средств. Расчетный полезный срок службы некоторых активов представлен следующим образом:

	Лет
Здания и сооружения	22-83
Машины и оборудование	5-25
Транспорт	7-9
Прочее	5-10

Затраты, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, такие, как затраты на ремонт и обслуживание и капитальный ремонт, обычно относятся на расходы в том периоде, когда эти затраты возникли. Затраты, которые приводят к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования основного средства сверх его первоначально оцененных показателей (увеличение срока полезного службы, мощности и т.д.), капитализируются как дополнительная стоимость основных средств.

Ликвидационная стоимость, срок полезной службы и метод начисления износа основного средства пересматриваются на конец каждого финансового года и исправляются перспективно в случае возникновения такой необходимости.

Долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в результате сделки по продаже, а не в результате его дальнейшего использования. Это условие используется только тогда, когда продажи весьма вероятны, и актив может быть продан в его нынешнем состоянии. Руководство должно принять на себя обязательство по продаже, что квалифицируется как признание завершенной сделки по продаже в течение года с даты подобной классификации. Основные средства и нематериальные активы, классифицированные как предназначенные для продажи, не подлежат амортизации.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторскую задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, а также торговую и прочую дебиторскую задолженность.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых активов, следующим образом, зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Компания твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки, инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупных прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупных прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе

В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

Обесценение

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение (продолжение)**

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Сторнирование ранее признанных убытков от обесценения учитывается тогда, когда уменьшение убытка от обесценения может быть объективно связано с событием, произошедшим после снижения стоимости. Такое сторнирование учитывается как доход в отчете о совокупных прибылях и убытках.

Нефинансовые активы

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о совокупных прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о совокупных прибылях и убытках.

Финансовые обязательства*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о совокупных прибылях и убытках.

Компания не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о совокупных прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о совокупных прибылях и убытках.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о совокупных прибылях и убытках.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства в кассе и на банковских счетах, краткосрочные вклады с первоначальным сроком погашения, не превышающим трех месяцев.

Резервы

Резервы отражаются в финансовой отчетности тогда, когда Компания имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резервы (продолжение)

Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денежных средств по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, там где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как финансовые затраты.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что Компания сможет получить экономические выгоды, и сумма дохода может быть достоверно оценена. Доход от реализации учитывается за вычетом косвенных налогов.

Продажа оборудования

Доход от продажи оборудования признается, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, обычно при продаже оборудования.

Процентный доход

По всем процентным финансовым инструментам, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости актива. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупных прибылях и убытках.

Расходы

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства или их эквиваленты были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Подходный налог

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий период рассчитываются исходя из суммы ожидаемого возмещения от налогового органа или выплаты налоговому органу. Налоговые ставки и налоговое законодательство, использованные для расчета данной суммы, представляют собой ставки и налоги, которые действовали или практически были узаконены в Республике Казахстан на отчетную дату.

Отсроченный подоходный налог отражается с использованием метода обязательств по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Обязательства по отсроченному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц.

Активы по отсроченному налогу признаются для всех временных разниц, относимых на вычеты в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти относимые на вычет временные разницы.

Балансовая стоимость актива по отсроченному подоходному налогу пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что будет получен достаточный налогооблагаемый доход, позволяющий реализовать часть или весь указанный актив по отсроченному подоходному налогу, или когда существует неопределенность в отношении трактовки разниц согласно налоговому законодательству.

Активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу оцениваются по ставке, которая, как ожидается, будет применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из ставок налогообложения (закона о налогообложении), вступивших в силу или фактически узаконенных на отчетную дату.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Последующие события**

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Компании на отчетную дату (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.

Реклассификации

Определенные цифры 2009 года были реклассифицированы с тем, чтобы соответствовать представлению текущего года.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением принятия приведенных ниже новых или пересмотренных Стандартов и Интерпретаций, вступивших в силу 1 января 2010 года:

- МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Сделки в рамках группы с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами», вступивший в силу 1 января 2010 года;
- МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями), вступившие в силу 1 июля 2009 года, включая сопутствующие поправки к МСФО 2, МСФО 5, МСФО 7, МСБУ 7, МСБУ 21, МСБУ 28, МСБУ 31 и МСБУ 39;
- МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты, разрешенные к хеджированию», вступившие в силу 1 июля 2009 года;
- Интерпретация 17 «Распределение неденежных активов между собственниками», вступившая в силу 1 июля 2009 года;
- Усовершенствования МСФО (май 2008 года);
- Усовершенствования МСФО (апрель 2009 года).

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (с изменениями): Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО 2, разъясняющую сферу применения и метод учета сделок с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающих участие нескольких компаний группы. Компания применила данную поправку с 1 января 2010 г. Это не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

МСФО 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями): МСФО 3 (в новой редакции) вносит существенные изменения в порядок учета сделок по объединению бизнеса. Изменения влияют на оценку неконтрольной доли участия, учет затрат по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условного вознаграждения и учет поэтапного объединения бизнеса. Эти изменения окажут влияние на сумму признаваемого гудвилла, результаты деятельности за период, в котором имело место приобретение, а также на результаты деятельности компании, представляемые в отчетности в последующих периодах. Согласно требованиям МСФО 27 (с изменениями) изменение в доле участия в дочерней компании (без потери контроля) следует учитывать как операцию с капиталом. Таким образом, подобные операции больше не будут обуславливать ни возникновение гудвилла, ни признание доходов или расходов. Более того, стандарт в новой редакции изменяет метод учета убытков дочерних компаний, а также метод учета потери контроля над дочерней компанией. Изменения в требованиях к учетной политике по МСФО, вносимые МСФО 3 (в новой редакции) и МСФО 27 (с изменениями), оказывают влияние на приобретения и операции, приводящие к потере контроля над дочерними компаниями, а также на операции с неконтрольными долями участия, произошедшие на 1 января 2010 г. или после этой даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

Изменение в учётной политике не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Поправка к МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: «Объекты, разрешенные к хеджированию»: Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или изменчивость денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Компания пришла к выводу о том, что данные изменения не окажут влияния на ее финансовое положение или результаты деятельности, поскольку она не осуществляет операции хеджирования такого рода.

Интерпретация 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»: Данная интерпретация предоставляет указания по учету соглашений, согласно которым компания распределяет неденежные активы между акционерами в виде распределения фондов или в виде дивидендов. Данная интерпретация не оказала влияния ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Компании.

Усовершенствования МСФО

В мае 2008 и апреле 2009 гг. Совет по МСФО выпустил первый комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Опубликованные в мае 2008 года

- *МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»* разъясняет, что если дочерняя компания классифицируется в качестве предназначенной для продажи, все ее активы и обязательства классифицируются в качестве предназначенных для продажи, даже если материнская компания сохраняет после продажи неконтрольную долю в бывшей дочерней компании. Поправка не влияет ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Компании.

Опубликованные в апреле 2009 года

- *МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»* разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности излагаются исключительно в МСФО 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов или прекращенной деятельности. Поправка не влияет ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Компании;
- *МСФО 8 «Операционные сегменты»* разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо отражать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений. Поправка не влияет ни на финансовое положение, ни на результаты деятельности Компании, поскольку у Компании нет операционных сегментов;
- *МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств»* поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива. Данная поправка не оказала влияния на представление отчёта о движении денежных средств;

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Усовершенствования МСФО (продолжение)

Опубликованные в апреле 2009 года (продолжение)

- МСБУ 36 «Обесценение активов» разъясняет, что самым крупным подразделением, которое может использоваться для распределения гудвилла, приобретенного в результате объединения бизнеса, является индивидуальный операционный сегмент согласно МСФО 8 до его объединения с другими сегментами для целей составления отчетности. Поправка не оказала влияния на Компанию, поскольку у Компании отсутствует гудвилл.

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании:

Опубликованные в апреле 2009 года

- МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях»;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»;
- МСБУ 17 «Аренда»;
- МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность»;
- МСБУ 38 «Нематериальные активы»;
- МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
- Интерпретация 9 «Повторный анализ встроенных производных инструментов»;
- Интерпретация 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение».

4. ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Продажа товарно-материальных запасов	15.971	8.094
Прочее	540	—
	16.511	8.094

5. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Заработная плата и социальные отчисления	66.292	41.186
Расходы на охрану	16.072	14.134
Износ и амортизация	15.810	17.467
Сырье и материалы	10.947	3.360
Командировочные расходы	7.719	3.727
Налоги, кроме налога на прибыль	5.509	5.232
Консультационные услуги	4.725	3.125
Расходы на транспортировку	4.332	3.176
Расходы на экспертизу	2.348	—
Расходы по аренде	2.298	555
Банковские и нотариальные услуги	1.641	1.741
Услуги связи	968	337
Ремонт и обслуживание	410	3.138
Убыток от продажи / списание основных средств, проданных	405	1.849
Прочее	11.829	12.086
	151.305	111.113

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

Движение в чистых активах по отсроченному налогу было представлено следующим образом, за год, закончившийся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Чистые активы на 1 января	15.947	33
Сумма, отнесенная в отчет о совокупных прибылях и убытках	(15.947)	15.914
Чистые активы на 31 декабря	–	15.947

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

На 31 декабря 2010 и 2009 годов основные средства составляли:

<i>В тысячах тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочее	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость:						
1 января 2009 года	139.207	424	–	–	335.027	474.658
Поступления	207.127	96.029	4.461	2.775	453.943	764.335
Выбытия	–	–	–	–	(1.849)	(1.849)
Перенос в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	(8.329)	(42.306)	–	–	(276.338)	(326.973)
Перемещения	–	13.106	–	–	(13.106)	–
31 декабря 2009	338.005	67.253	4.461	2.775	497.677	910.171
Поступления	–	1.488	–	1.527	389.225	392.240
Перенос из активов, классифицированных как предназначенные для продажи	8.192	27.390	–	–	1.769	37.351
Выбытия	(771)	(5)	–	–	(8.028)	(8.804)
31 декабря 2010	345.426	96.126	4.461	4.302	880.643	1.330.958
Накопленная амортизация:						
1 января 2009 года	(197)	(7)	–	–	–	(204)
Начисление	(6.950)	(9.772)	(431)	(314)	–	(17.467)
Перенос в активы, классифицированные как предназначенные для продажи	137	3.014	–	–	–	3.151
31 декабря 2009	(7.010)	(6.765)	(431)	(314)	–	(14.520)
Начисление	(7.226)	(7.602)	(511)	(446)	–	(15.785)
31 декабря 2010	(14.236)	(14.367)	(942)	(760)	–	(30.305)
Чистая балансовая стоимость:						
31 декабря 2009	330.995	60.488	4.030	2.461	497.677	895.651
31 декабря 2010	331.190	81.759	3.519	3.542	880.643	1.300.653

8. АВАНСЫ, ВЫДАВАННЫЕ ЗА ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

На 31 декабря 2010 и 2009, авансы выданные для приобретения долгосрочных активов в размере 1.163.878 и 972.855 тысяч тенге, соответственно, представляют собой авансы, выплаченные Деместра Баллестра С.п.А., итальянскому поставщику, за оборудование для производства серной кислоты с общей договорной стоимостью 3.439.953 тысяч Тенге (17.620 тысяч евро).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Дебиторская задолженность СГХК (Прим. 14)	251.894	–
Дебиторская задолженность работников	2.573	–
Проценты к получению	1.002	–
Прочее	1.263	278
	256.732	278

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Текущие банковские счета, выраженные в тенге	10.913	–
Краткосрочные вклады в тенге	116.000	184.188
	126.913	184.188

Краткосрочные вклады размещены на различные сроки, от одного дня до трех месяцев, в зависимости от срочных потребностей Компании в денежных средствах. Вознаграждения по 2010 году начислялись по ставкам для краткосрочных вкладов в диапазоне от 3,8% до 5% (2009: 4,5%).

11. АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

На 31 декабря 2009 года активы, классифицированные как предназначенные для продажи, представляли собой оборудование с остаточной стоимостью 323.822 тысяч тенге, из которого оборудование на 286.471 тысячу тенге было продано в течение 2010 года одному из неконтролирующих участников - СГХК (Прим. 14) по балансовой стоимости и оборудование на 37.351 тысячу тенге было оценено как пригодное для дальнейшего использования и, соответственно, переведено обратно в основные средства. Неоплаченная часть дебиторской задолженности от СГХК в сумме 251.894 тысячи тенге будет погашена 12 равными взносами до июля 2011 года.

12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал участников и соответствующее владение долями на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлено ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2010		2009	
	Владение, %	Сумма	Владение, %	Сумма
ОХК	51%	1.561.230	51%	780.615
СГХК	24,5%	750.000	24,5%	750.000
ГК	24,5%	750.000	24,5%	750.000
	100%	3.061.230	100%	2.280.615

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, ОХК осуществило взнос в размере 780.615 тысяч тенге в уставный капитал Компании на пополнение оборотных средств и финансирование расходов компании в соответствии проектом реконструкции.

В течение 2008 и 2009 годов СГХК осуществило взносы в уставный капитал Компании в виде основных средств, представляющими собой помещения и оборудования для производства серной кислоты.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**13. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Задолженность сторонним организациям за текущие активы и предоставленные услуги	4.536	–
Задолженность сторонним организациям за основные средства и услуги капитального характера	53.863	190.666
Задолженность связанным сторонам за текущие активы и предоставленные услуги (Прим. 14)	1.142	84.719
	59.541	275.385

Кредиторская задолженность является беспроцентной и обычно погашается в течение 30 дней, деноминирована в тенге.

14. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают в себя организации группы Самрук-Казына (организации под общим контролем), организации, под контролем ключевого руководящего персонала группы компаний Самрук-Казына, и прочие организации, контролируемые правительством.

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным ставкам. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются беспроцентными и расчеты производятся в денежной форме.

Основные сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2010 годов, представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Приобретения		
<i>Неконтролирующие участники:</i>		
СГХК	1.758	74.813
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
ТОО «Корган-Казатомпром»	14.800	12.976
АО «Банк развития Казахстана»	2.630	–
АО «КазМунайГаз»	2.005	–
АО «Казактелеком»	827	–
Прочие	88	–
	22.108	87.789
<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Продажи		
<i>Неконтролирующие участники</i>	294.870	6.474
	294.870	6.474

Продажи неконтролирующим участникам в 2010 году представлены продажей оборудования, классифицированного как актив, предназначенный для продажи, за 286.471 тысячу тенге (Прим. 11) и продажу прочего оборудования за 8.399 тысяч тенге СГХК.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Положения и условия сделок со связанными сторонами (продолжение)

У Компании были следующие суммы к получению от связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2009
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
<i>Неконтролирующие участники</i>		
СГХК (Прим. 11)	251.894	—
	251.894	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность		
<i>Неконтролирующие участники</i>		
СГХК	—	77.831
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
ТОО «Корган-Казатомпром»	1.090	6.888
АО «Казактелеком»	52	—
	1.142	84.719

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов Правления в общей сложности 5 человек по состоянию на 31 декабря 2010 года (2009: 5). В 2010 году общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 16.854 тысячи тенге (2009: 7.204 тысячи тенге) и состояла из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений, и была включена в состав административных расходов в отчете о совокупных прибылях и убытках.

15. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия

Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и развитие законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики в большой степени зависит от этих реформ и разработок и эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, предпринятых правительством.

Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жесткие условия предоставления кредита в Казахстане. Несмотря на то, что казахстанское правительство ввело ряд стабилизационных мер, направленных на поддержание ликвидности и обеспечение рефинансирования задолженности для казахстанских банков и компаний, тем не менее, существует неопределенность относительно доступа к капиталу и стоимости капитала Компании и ее контрагентов, что может оказать влияние на финансовое положение Компании, результаты ее деятельности и экономические перспективы.

Хотя руководство уверено в том, что оно предпринимает соответствующие меры для поддержки устойчивости деятельности Компании в существующих условиях, непредвиденное дальнейшее ухудшение в описанных выше сферах, может оказать отрицательное влияние на финансовые результаты и финансовое положение Компании способом, который в настоящее время не поддается определению.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**15. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Вопросы охраны окружающей среды**

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и, поэтому, подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть весьма суровы. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть на основе более строгого толкования существующих положений, гражданского законодательства или изменения в законодательстве, не могут быть достоверно оценены. Руководство считает, что не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на операционную деятельность Компании и её финансовое положение.

Налогообложение

Положения различных налоговых законодательных и нормативных правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане налоговых законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает начисление потенциальных обязательств в тот отчетный период, в котором существует вероятность таких дополнительных трат, размеры которых могут быть определены с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2010 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

На деятельность и финансовое положение Компании могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения. Компания не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане.

Руководство считает, что на 31 декабря 2010 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

Судебные иски и разбирательства

В ходе осуществления обычной деятельности Компания может являться объектом различных судебных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного отрицательного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Компании в будущем.

Инвестиционный договор

В соответствии с инвестиционным договором Компания обязана выполнять рабочую программу и отчетываться перед государственными органами о ходе выполняемых работ на полугодовой основе. Общая сумма инвестиций, производимых Компанией в рамках рабочей программы, составляет 7.021.239 тысяч тенге в течение пяти лет (2008-2012). В соответствии с инвестиционным договором, Компании предоставлены налоговые преференции, а именно, 5-летнее освобождение от уплаты корпоративного подоходного налога и налога на имущество с момента ввода в эксплуатацию основных средств в рамках инвестиционного проекта.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Инвестиционный договор (продолжение)

Несоблюдение условий инвестиционного договора в любое время может привести к его отзыву государственными органами. На 31 декабря 2010 года Компания инвестировала 1.330.653 тысячи тенге (2009: 895.651 тысячу тенге). В основном, невыполнение инвестиционной программы было вызвано отсутствием запланированного финансирования. 3 декабря 2010 года руководство Компании направило письмо с объяснениями по невыполнению инвестиционной программы в государственные органы. На основании этого письма, было заключен договор №534/1 от 22 декабря 2010 года (далее «Договор») по внесению изменений в договор №0905-12-2008 от 30 декабря 2008 года. В соответствии с Договором, срок выполнения договора был перенесен на первое полугодие 2012 года. Руководство Компании считает, что это несоблюдение не приведет к отзыву инвестиционного соглашения.

16. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми обязательствами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности быстро продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости.

Компания регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

Следующая таблица показывает суммы по текущим недисконтированным обязательствам на 31 декабря 2010 и 2009 годов с расшифровкой по срокам погашения.

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
31 декабря 2010 года						
Кредиторская задолженность	55.854	2.545	1.142	–	–	59.541
Налоги к уплате	14	–	–	–	–	14
Прочие текущие обязательства	14	11.511	–	–	–	11.525
	55.882	14.056	1.142	–	–	71.080
31 декабря 2009 года						
Кредиторская задолженность	270.761	55	4.569	–	–	275.385
Налоги к уплате	1.878	–	–	–	–	1.878
Прочие текущие обязательства	529	3.847	1.104	–	–	5.480
	273.168	3.902	5.673	–	–	282.743

Кредитный риск

Кредитный риск возникает из-за денежных средств и их эквивалентов, депозитов в банках, а также кредитного риска, возникающего из-за контрагентов, в лице корпоративных клиентов. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, состоят, в основном, из денежных средств, депозитов в банках и дебиторской задолженности. Подверженность Компании кредитному риску возникает из-за дефолта контрагента, с максимальными потерями равными балансовой стоимости этих инструментов. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что существенного риска потерь нет, так как единственным должником Компании является СГХК, который, в свою очередь, является неконтролирующим участником Компании.

Денежные средства и их эквиваленты размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**16. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

На 31 декабря 2010 и 2009 года Компания не имела существенных монетарных финансовых инструментов, представленных в иностранных валютах.

Управление капиталом

Компания управляет своим капиталом, для того, чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов у Компании не было существенного баланса задолженности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых инструментов примерно равняется их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера таких инструментов.

17. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

Существенных событий после отчетной даты не было.