

ТОО «ИНСТИТУТ ВЫСОКИХ ТЕХНОЛОГИЙ»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 Г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.:	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-36

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

Руководство ТОО «Институт высоких технологий» и его контролируемых предприятий (далее «Группа») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователей отчетности того воздействия, которое те или иные статьи, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

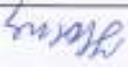
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить статьи Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

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

От имени руководства Группы:


Кожаметов С.К.
Генеральный директор



Ныгметжанова Г.М.
Главный бухгалтер
12 марта 2012 г.
г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам Товарищества с ограниченной ответственностью «Институт высоких технологий»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью «Институт высоких технологий» и его контролируемых предприятий (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г. и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной 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 консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

Группа признает доходы по некоторым договорам на строительство и по долгосрочным договорам на оказание научно-исследовательских услуг после подписания актов выполненных работ, что не соответствует МСБУ 11 «Договоры на строительство» («МСБУ 11») и МСБУ 18 «Выручка» («МСБУ 18») и учетной политике Группы (Примечание 3). Указанные стандарты и учетная политика Группы требуют, чтобы доходы и расходы по договорам на строительство и долгосрочным договорам на оказание услуг признавались по мере выполнения этапов по договору. Если бы Группа применяла МСБУ 18 и МСБУ 11 при учете данных договоров, авансы полученные не изменились бы (в 2010 г.: уменьшились бы на 5,194 тыс. тенге), дебиторская задолженность увеличилась бы на 41,804 тыс. тенге (в 2010 г.: увеличилась бы на 16,256 тыс. тенге), незавершенное производство уменьшилось бы на 39,500 тыс. тенге (в 2010 г.: уменьшилось бы на 7,601 тыс. тенге), и накопленный убыток уменьшился бы на 1,843 тыс. тенге (в 2010 г.: уменьшился бы на 3,604 тыс. тенге) по состоянию на 31 декабря 2011 г. Кроме того, доходы увеличились бы на 41,804 тыс. тенге (в 2010 г.: увеличились бы на 21,450 тыс. тенге), себестоимость реализации увеличилась бы на 39,500 тыс. тенге (в 2010 г.: увеличилась бы на 7,601 тыс. тенге), расход по подоходному налогу не изменился бы (в 2010 г.: не изменился бы) и совокупный убыток уменьшился бы на 1,843 тыс. тенге (в 2010 г.: совокупный доход увеличился бы на 3,604 тыс. тенге) за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельств, изложенных в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Мы обращаем внимание на:

Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем внимание на Примечание 3 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что Группа за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., понесла чистый убыток в размере 1,838 тыс. тенге и отрицательные денежные потоки от операционной деятельности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. составили 88,845 тыс. тенге. Это условие указывает на существенную неопределенность, которая может подвергнуть сомнению способность Группы придерживаться принципа непрерывности. Данная консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки, которые могли бы возникнуть в результате такой неопределенности.

Так же мы обращаем внимание на Примечания 18 и 20 к данной консолидированной финансовой отчетности, в которых указывается на то, что значительная часть торговой дебиторской задолженности Группы приходится на связанные стороны и 70% доходов Группы получены от операций со связанными сторонами, в основном от АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» и его дочерних организаций, сделки с которыми могут заключаться на условиях, не присущих третьим сторонам. Существенные изменения условий договоров или их прекращение может оказать негативное влияние на способность Группы продолжать непрерывную деятельность

Данное обращение на Примечания 18 и 20 к данной консолидированной финансовой отчетности, в которых указывается на то, что значительная часть торговой дебиторской задолженности Группы приходится на связанные стороны и 77% доходов Группы получены от операций со связанными сторонами, в основном от АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» и его дочерних организаций, сделки с которыми могут заключаться на условиях, не соответствующих третьим сторонам. Существенные изменения условий договоров или их прекращение может оказать негативное влияние на способность Группы продолжать непрерывную деятельность.

Данное мнение не содержит дополнительных оговорок в отношении данных вопросов.



Давлет Куатбеков

Аудитор-неполнитель

Квалифицированный аудитор

Квалификационное свидетельство

№ 0000523

от 15 февраля 2002 г.,

Республика Казахстан

Нурман Бекенов

Генеральный директор

ТОО «Делойт»



Deloitte LLP

ТОО «Делойт»

Лицензия на осуществление аудиторской деятельности в Республике Казахстан № 000015, серия МФО-2, выданная Министерством Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.

12 марта 2012 г.
Астана, Республика Казахстан

ТОО «ИНСТИТУТ ВЫСОКИХ ТЕХНОЛОГИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тыс. тенге)

	2011	2010
Доход	1,224,562	1,169,344
Себестоимость реализации	(992,063)	(911,124)
Валовая прибыль	232,499	258,220
Административные расходы	(200,371)	(154,458)
Прибыль от операционной деятельности	32,128	103,762
Финансовые доходы	29	18,144
Финансовые расходы	(19,546)	(10,651)
Доля в доходах объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия	1,579	8,039
Прочие неоперационные доходы	4,523	2,028
Прочие неоперационные расходы	(9,822)	(3,950)
Прибыль до налогообложения	8,891	117,372
Расход по подоходному налогу	(10,729)	(27,847)
(Убыток)/прибыль за год	(1,838)	89,525
(Совокупный убыток)/совокупный доход за год	(1,838)	89,525

От имени руководства Труппы:



Кожаметов С. К.
Генеральный директор

12 марта 2012 г.

г. Алматы

Ныметжанова Г.М.
Главный бухгалтер

12 марта 2012 г.

г. Алматы

Примечания на стр. 9-36 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Ответ независимых аудиторов приведен на стр. 2-4.

ТОО «ИНСТИТУТ ВЫСОКИХ ТЕХНОЛОГИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тыс. тенге)

АКТИВЫ	Примененные	2011	2010
Долгосрочные активы			
Основные средства	10	37,635	35,980
Нематериальные активы		13,471	5,651
Инвестиции в объекты инвестиций, учитываемые методом долевого участия		16,180	14,601
Займы, выданные работникам		21,999	16,167
Долгосрочные налоговые активы	9	8,222	7,279
Итого долгосрочных активов		97,507	79,678
Краткосрочные активы			
Займы	11	198,539	42,258
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	148,959	222,117
Авансы уплаченные		28,894	13,196
Дебиторская задолженность по подоходному налогу		883	275
Денежные средства и их эквиваленты	13	152,119	55,573
Итого краткосрочных активов		529,394	333,419
Итого активов		626,901	413,097
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	14	113,632	113,632
Дополнительный оплаченный капитал		6,088	6,088
Резервированная прибыль		32,258	34,096
Итого капитала		151,978	153,816
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	15	320,000	117,200
Гарантийные обязательства		8,339	6,044
Кредиторская задолженность работникам	16	31,512	25,597
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	101,030	99,837
Авансы полученные		3,307	4,486
Подолженный налог к уплате		10,735	6,117
Итого краткосрочных обязательств		474,923	259,281
Итого капитала и обязательств		626,901	413,097

От имени руководства Группы:

Кожаметов С. К.
 Генеральный директор
 12 марта 2012 г.
 г. Алматы



Нылметжанова Г.М.
 Главный бухгалтер

12 марта 2012 г.
 г. Алматы

Примечания на стр. 9-36 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.
 Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-4.

ТОО «ИНСТИТУТ ВЫСОКИХ ТЕХНОЛОГИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тыс. тенге)

	2011	2010
Потоки денежных средств от операционной деятельности:	1,468,044	1,114,700
Получение денежных средств от покупателей		
Денежные средства, уплаченные поставщикам и работникам	(1,532,386)	(1,525,188)
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(64,342)	(410,488)
Возвращение уплаченного	(18,221)	(16,953)
Подоходный налог, уплаченный	(6,282)	(27,845)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(88,845)	(455,286)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности:	4,448	-
Получение от продажи основных средств		
Реализация прочих финансовых инструментов	-	230,200
Вознаграждение полученное	-	24,670
Приобретение основных средств	(9,850)	(22,283)
Приобретение нематериальных активов	(6,713)	(411)
Приобретение контроля над дочерними организациями	(4,879)	-
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности	(16,994)	232,176
Потоки денежных средств от финансовой деятельности:	(772,200)	(270,538)
Получение заемных средств		
Привлечение заемных средств	975,000	317,200
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	202,800	46,662
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	96,961	(176,448)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	55,573	232,149
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(415)	(128)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	152,119	55,573

От имени руководства Группы:



Кожаметов С. К.
Генеральный директор

12 марта 2012 г.
г. Алматы

Нилметжанова Г.М.
Главный бухгалтер

13 марта 2012 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 9-36 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приложен на стр. 2-4.

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток на 1 января 2010 г.	113,632	6,088	(55,429)	64,291
Совокупный доход за год	-	-	89,525	89,525
Остаток на 31 декабря 2011 г.	113,632	6,088	34,096	153,816
Совокупный убыток за год	-	-	(1,838)	(1,838)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	113,632	6,088	32,258	151,978

От имени руководства Т руппы:



Кожаметов С. К.
Генеральный директор

12 марта 2012 г.
г. Алматы

Нытметжанова Г.М.
Главный бухгалтер

12 марта 2012 г.
г. Алматы

ТОО «ИНСТИТУТ ВЫСОКИХ ТЕХНОЛОГИЙ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тыс. тенге)

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Организационная структура и деятельность

ТОО «Институт высоких технологий» (далее «Компания») было создано 28 декабря 2001 г. Компания и ее дочерние предприятия ТОО «Научно-производственное объединение «УМЗ-Инжиниринг» и ТОО «Научно-производственный центр «Ульба» являются товариществами с ограниченной ответственностью (в значении, определенном Гражданским кодексом Республики Казахстан), которые совместно именуется «Группа».

Компания является дочерней компанией АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее «НАК КАП») как описано в Примечании 14. Конечной контролирующей стороной НАК КАП является Правительство Республики Казахстан.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Богенбай батыра 168.

Основной деятельностью Группы является стратегическое развитие урановой промышленности в Республике Казахстан, а также оказание следующих услуг: научно-исследовательские, опытно-конструкторские и инжиниринговые, проектно-конструкторские и прочие консультационные услуги. Основными потребителями услуг Компании являются НАК КАП и его дочерние предприятия (далее «Группа материнской компании»). Таким образом, Группа экономически зависима от Группы материнской компании. Так же, деятельность Группы тесно связана с потребностью Группы материнской компании, и ценообразование услуг, предоставляемых Группой для Группы материнской компании, происходит по согласованию с другими предприятиями Группы материнской компании. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 20.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Группы подвержена страновым рискам, к которым относятся экономические, политические и социальные риски, присущие ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски определяются такими факторами, как политические решения правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и обеспеченность контрактных прав правовой санкцией. Кроме того, недавнее снижение деловой активности на рынках капитала и кредитных рынках увеличило уровень экономической неопределенности в отношении условий осуществления деятельности.

Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы того влияния, которое оказывают экономические и политические условия Казахстана на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущей деятельности может отличаться от оценок их руководством.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

База для определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее «тенге»), и эта же валюта является функциональной для Группы, и в ней представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

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

- МСФО 3 (2008) «Сделки по объединению бизнесов» - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: переходные положения по учету обусловленного вознаграждения в связи со сделками по объединению бизнесов, завершающимися до даты вступления в силу пересмотренного МСФО; оценка неконтрольных долей владения; незамещенные и добровольно замещенные выплаты, рассчитываемые на основе цены акций;
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: пояснения к раскрытию информации;
- МСБУ 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" - (пересмотренный в 2010 году) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством.

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Компании. Новые и пересмотренные стандарты применялись ретроспективно, в соответствии с требованиями МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», если иное не указано в примечаниях ниже.

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

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

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов (*¹);
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (*⁶);
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (*³);
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» (*³);
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» (*³);
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» (*²);
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода (*⁴);
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» - поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов) (*⁵);
- МСБУ 27 – перевыпущен как МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в мае 2011 года) (*³);
- МСБУ 28 – перевыпущен как МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в мае 2011 года) (*³);
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО 7 – поправки, уточняющие применение правил взаимозачета и требуемых раскрытий (*⁷)

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

*² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения.

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

*⁴ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года, с возможностью досрочного применения.

*⁵ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года, с возможностью досрочного применения.

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

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

Поправки к МСФО 7

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

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение стандарта, за исключением того, что в первый год применения не требуется предоставление сравнительной информации за периоды, начинающиеся до 1 июля 2011 г.

МСФО 9

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

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

Руководство Группы предполагает, что МСФО 9 будет применяться в финансовой отчетности Группы за год, начинающийся 1 января 2015 г., и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

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

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

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»

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

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

МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»

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

МСБУ 27 (2011) «Отдельная финансовая отчетность»

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

МСБУ 28 (2011) «Вложения в зависимые и совместные предприятия»

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

МСФО 13

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

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

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

Поправки к МСБУ 1 Представление финансовой отчетности

Вносят изменения в формат представления информации о совокупном доходе.

Поправки к МСБУ 1:

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

Поправка к МСБУ 12 Налоги на прибыль

Устанавливает для целей расчета отложенных налогов презумпцию, что возмещение балансовой стоимости инвестиций в недвижимость, оцениваемых по справедливой стоимости, будет происходить путем продажи.

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение поправки.

Поправки к МСБУ 32 Финансовые инструменты: представление информации – дают разъяснения по применению правил зачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены:

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

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

Руководство Группы ожидает, что все вышеуказанные Стандарты и Интерпретации будут приняты в финансовой отчетности Группы за период, начинающийся 1 января 2013 г., и принятие этих Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы в период их первоначального применения.

Группа примет все соответствующие новые, пересмотренные и измененные Стандарты и Интерпретации с даты их вступления в силу. Руководство предполагает, что принятие данных Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на консолидированное финансовое положение Группы, консолидированный отчет о совокупном доходе и консолидированный отчет о движении денежных средств.

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

В процессе применения положений учетной политики Группы, 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 перечислены существенные допущения, сделанные руководством при применении учетной политики Группы и наиболее существенно повлиявшие на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Оценка запасов

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

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

Сроки полезного использования основных средств

Амортизация основных средств Группы начисляется линейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования, который основывается на бизнес-планах руководства и операционных оценках.

Факторы, способные повлиять на оценку срока полезного использования внеоборотных активов и их остаточной стоимости, включают:

- изменения интенсивности использования;
- изменения технологии поддержания оборудования в рабочем состоянии;
- изменения требований законодательства и нормативных актов; и
- непредвиденные операционные вопросы.

Любые из указанных факторов могут повлиять на будущую амортизацию основных средств, их балансовую и остаточную стоимость.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств пересматриваются в конце каждого отчетного года. Оценка правильности применяемых полезных сроков службы активов производится исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе. Любое изменение ожидаемого срока полезного использования или остаточной стоимости учитывается перспективно с момента такого изменения.

Обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств Группы анализируется руководством на предмет выявления признаков обесценения. При определении размера обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки.

Анализ того, существуют ли признаки обесценения, основывается на различных допущениях, включая рыночные условия, использование активов и возможность альтернативного использования активов. В случае наличия признаков обесценения Группа оценивает возмещаемую стоимость (наибольшую из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и полезной стоимости), сравнивает ее с балансовой стоимостью и отражает убыток от обесценения на сумму превышения балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью.

Полезная стоимость определяется на основании ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения. Определение ожидаемых будущих денежных потоков требует от руководства ряда допущений, в том числе покупательского спроса и производственных возможностей отрасли, будущих темпов роста и соответствующей ставки дисконтирования. Любые изменения в этих допущениях могут привести к обесценению в последующих периодах.

Оценка торговой и прочей дебиторской задолженности

Торговая дебиторская задолженность, авансы выданные и прочая дебиторская задолженность отражаются по чистой цене возможной реализации после вычета суммы наилучшей оценки возможных убытков Группы, относящихся к этим активам.

При определении уровня возможных убытков руководство рассматривает ряд факторов, включая текущие экономические условия, экономические условия отрасли, а также данные о работе с клиентами в прошлом и предполагаемые результаты деятельности клиентов. Неопределенность, связанная с изменениями финансового положения клиентов, которая может быть как отрицательной, так и положительной, может оказать влияние на сумму и сроки создание дополнительных резервов по сомнительной задолженности, начисление которых может потребоваться. Если возникнут дополнительные убытки, непредусмотренные в предыдущих периодах, это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение.

Соблюдение налогового законодательства

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. При этом трактовка руководством положений налогового законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами региональной или федеральной власти, которые имеют законное право налагать штрафы и начислять пени. Существует вероятность того, что налоговый учет сделок, который не подвергался сомнению в прошлом, может быть оспорен в будущем. Налоговый период остается открытым для проверки налоговыми органами в течение последующих трех календарных лет. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Несмотря на то, что руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме, вышеизложенные факты могут привести к возникновению дополнительных налоговых рисков для Группы.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принцип непрерывной деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. Группа за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., понесла чистый убыток в размере 1,838 тыс. тенге. Отток денежных средств от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. составил 88,845 тыс. тенге. Данные факты вызывают значительное сомнение в том, что Группа сможет продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Группы считает, что Группа сможет реализовывать свои активы и исполнять свои обязательства в ходе операционной деятельности. Группа получила подтверждение от НАК КАП, что в случае необходимости НАК КАП готова оказать операционную и финансовую поддержку Группе, чтобы Группа была способна продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, отраженных доходов и расходов, а также классификации счетов консолидированного отчета о финансовом положении, которые могли бы потребоваться вследствие данной неопределенности, и такие корректировки могут быть существенными.

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Контроль имеет место в тех случаях, когда Группа правомочна определять финансовую и хозяйственную политику какого-либо предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля в расчет принимается влияние потенциальных прав голосования, которые могут быть использованы (в результате исполнения соответствующих финансовых инструментов) на момент проведения такой оценки. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Ассоциированные предприятия (инвестиционные объекты, учитываемые методом долевого участия)

Ассоциированными являются предприятия, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает существенное влияние, но не контролирует их. Ассоциированные предприятия учитываются методом долевого участия.

В консолидированной финансовой отчетности отражается доля Группы в доходах и расходах инвестиционных объектов, учитываемых методом долевого участия, с учетом корректировок, требующихся для приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения существенного влияния до даты прекращения этого существенного влияния. Если доля Группы в убытках ассоциированного предприятия превышает ее долю участия в этом ассоциированном предприятии, то балансовая стоимость данной доли участия (включая любые долгосрочные инвестиции) снижается до нуля и дальнейшие убытки Группой не признаются, кроме тех случаев, когда Группа приняла на себя обязательства по финансированию операций ассоциированного предприятия либо произвела выплаты от его имени.

Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нерезализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нерезализованная прибыль по операциям с инвестиционными объектами, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нерезализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нерезализованная прибыль, но только в части необесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в тенге по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые инструменты

Непроизводные финансовые инструменты

К непроизводным финансовым инструментам относятся торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и эквиваленты денежных средств, кредиты и займы, а также торговая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости, которая корректируется на сумму непосредственно относящихся к сделке затрат. Впоследствии непроизводные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, за вычетом убытков от обесценения.

К денежным средствам и их эквивалентам относятся остатки денежных средств на счетах в банке и денежные средства в кассе.

Обесценение финансовых активов

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив считается обесцененным, если существуют объективные свидетельства того, что одно или несколько событий оказали негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от этого актива.

В отношении финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения. В отношении финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, убыток от обесценения рассчитывается на основе справедливой стоимости этого актива.

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

Все убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Сумма, списанная на убыток от обесценения, восстанавливается в том случае, если снижение убытка от обесценения можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Восстанавливаемые суммы убытков от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Основные средства

Признание и оценка

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

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, и затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования. Затраты по займам, относящиеся к приобретению или строительству квалифицируемых активов, признаются в составе стоимости соответствующего актива.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объекта основных средств признаются в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли/(убытка) за год.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли/(убытка) за год в момент их возникновения.

Амортизация

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется прямолинейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли/(убытка) за год. Земельные участки не амортизируются. Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Машины и оборудование 2-7 лет
- Транспортные средства 5 лет
- Прочие 3-7 лет

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

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе принципа средневзвешенной величины и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства. Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отсроченных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива.

Стоимость возмещения актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или группами активов («единица, генерирующая потоки денежных средств»).

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой относится этот актив, оказывается выше его (ее) стоимости возмещения. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли/(убытка) за год.

В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Вознаграждения работникам

Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план выплаты вознаграждений работникам по окончании трудовых отношений с ними, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельный (независимый) фонд и при этом он не несет никаких дополнительных обязательств (ни правовых, ни конструктивных) по выплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в фонды, через которые реализуются пенсионные планы с установленными взносами, в том числе в Государственный пенсионный фонд Республики Казахстан, признаются в момент, когда они подлежат выплате, и в соответствующих суммах отражаются в составе прибыли/(убытка) за год. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам.

Краткосрочные вознаграждения

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

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Группы есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Резервы

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

Гарантийные обязательства

Резерв в отношении предоставленных гарантий признается в момент продажи соответствующих услуг. Величина такого резерва рассчитывается исходя из исторических данных, накопленных за прошлые периоды, с применением взвешивания всех возможных исходов по коэффициентам вероятности наступления каждого из них.

Доход

Договоры на строительство и долгосрочные договоры на оказание научно-исследовательских услуг

Доходы по договорам включают первоначальную сумму, согласованную в договоре, плюс любые изменения в работах по договору, требования и поощрительные платежи, в том случае, если существует вероятность, что они приведут к получению дохода и могут быть надежно оценены. Когда результат договора на строительство может быть надежно оценен, то доходы и расходы по договору признаются в составе прибыли/(убытка) за год пропорционально стадии завершенности работ по договору.

Стадия завершенности оценивается на основании обзоров (инспектирования) объемов выполненных работ. В том случае, если результат договора на строительство нельзя оценить надежно, то доход по договору признается только в пределах понесенных затрат по договору, которые с большой долей вероятности могут быть возмещены. Ожидаемый убыток по договору должен незамедлительно признаваться в составе прибыли/(убытка) за год.

Продажа товаров

Величина дохода от продажи товаров оценивается по справедливой стоимости полученного, или подлежащего получению возмещения, с учетом всех предоставленных торговых скидок и уступок. Доход признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, и прекращено участие в управлении проданными товарами.

Момент передачи рисков и выгоды варьируется в зависимости от конкретных условий договора продажи.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам и положительные курсовые разницы. Процентный доход признается в составе прибыли/(убытка) за год в момент возникновения и его сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по займам и отрицательные курсовые разницы. Все затраты, связанные с привлечением заемных средств, признаются в составе прибыли/(убытка) за год с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, кроме затрат по займам, относящимся к квалифицируемым активам, которые признаются в составе стоимости соответствующего актива.

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

Расход по подоходному налогу

Расход по подоходному налогу включает в себя подоходный налог текущего периода и отсроченный налог. Расход по подоходному налогу отражается в составе прибыли/(убытка) за год, за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала, в каком случае он также признается в составе капитала.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемой прибыли за год, рассчитанную на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отсроченный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отсроченный налог не признается в отношении следующих временных разниц: разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, а также разниц, относящихся к инвестициям в дочерние предприятия, если существует высокая вероятность того, что эти временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем. Величина отсроченного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Отсроченные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему подоходному налогу, и они имеют отношение к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отсроченный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть реализованы соответствующие вычитаемые временные разницы. Величина отсроченных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и/или раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в примечаниях, относящихся к данному активу или обязательству.

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженностей оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке вознаграждения по состоянию на отчетную дату. В отношении торговой и прочей дебиторской и кредиторской задолженностей с коротким сроком погашения, справедливая стоимость не отличается существенно от балансовой стоимости ввиду того, что влияние временной стоимости денег не является существенным.

Непроизводные финансовые обязательства

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

4. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ

В октябре 2011 г. Группа совершило приобретение 100% доли в ТОО «Научно-производственный Центр «Ульба» у связанных сторон: г-на Кожахметова С.К. (являющегося генеральным директором ТОО «Институт Высоких Технологий») и АО «Ульбинский Металлургический Завод» за денежную компенсацию в сумме 3,900 тыс. тенге и 1,300 тыс. тенге, соответственно, и с этой даты начала консолидировать данную компанию в консолидированную отчетность Группы.

Основными видами деятельности ТОО «Научно-производственный Центр «Ульба» являются: оказание услуг по разработке технологий, производство малосерийной наукоемкой и высокотехнологической продукции.

Приобретенные активы и принятые обязательства:

Балансовая стоимость идентифицируемых активов и обязательств ТОО «Научно-производственный Центр «Ульба» на дату приобретения были следующими:

	Балансовая стоимость, признанная при приобретении
Активы	
<i>Краткосрочные активы</i>	
Краткосрочная дебиторская задолженность	2,745
Денежные средства и их эквиваленты	321
Прочие краткосрочные активы	797
	<hr/>
	3,863
<i>Долгосрочные активы</i>	
Основные средства	1,511
Нематериальные активы	3,245
Отложенные налоговые активы	937
	<hr/>
	5,693
	<hr/>
Всего активы	9,556
Обязательства	
Краткосрочная кредиторская задолженность	5,773
Краткосрочные резервы	4,259
Вознаграждения работникам	1,365
Прочие краткосрочные обязательства	1,500
	<hr/>
Всего обязательства	12,897
	<hr/>
Балансовая стоимость приобретенных чистых активов	(3,341)
Общая стоимость приобретения, уплаченная прежним собственникам	(5,200)
Превышение балансовой стоимости чистых активов на дату получения контроля над стоимостью приобретения - отражено в убытке за год	(8,541)
	<hr/>

Сверка денежных потоков при приобретении с отчетом о движении денежных средств:

Стоимость приобретения, уплаченная прежним собственникам	5,200
в том числе:	
Г-н Кожахметов С. К	3,900
АО «Ульбинский Металлургический Завод»	1,300
Денежные средства, полученные с приобретенным дочерним предприятием	321
	<hr/>

Приобретение дочернего предприятия – как раскрыто в движении денежных средств от инвестиционной деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств – 4,879 тыс. тенге

5. ДОХОД

	2011	2010
Доходы по договорам на научно-исследовательские работы и оказанным проектно-конструкторским услугам	989,052	874,145
Доходы от реализации товаров, услуг	235,510	295,199
	<u>1,224,562</u>	<u>1,169,344</u>

Значительное суждение применяется в отношении признания доходов по договорам на строительство и оказанным проектно-конструкторским услугам. Основная сфера неопределенности касается определения этапа завершенности работ на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ. В связи с этим Группа учитывает соответствующие суммы доходов на основе подписания промежуточных актов выполненных работ, а не на основе метода процента выполнения, как требует МСФО 11 и МСФО 18.

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2011	2010
Расходы по оплате труда персонала	419,122	392,841
Материалы	219,813	233,012
Научные, проектно-конструкторские и технические услуги, предоставленные третьими сторонами	218,335	158,335
Аренда	37,254	59,309
Командировочные расходы	30,661	26,030
Износ и амортизации	9,766	6,835
Прочие	57,112	34,762
	<u>992,063</u>	<u>911,124</u>

7. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010
Расходы по оплате труда персонала	122,967	108,412
Командировочные расходы	18,082	6,634
Юридические и консультационные услуги	10,354	5,032
Аренда	8,187	4,174
Организация и участие в конференциях	7,229	4,752
Ремонт и техническое обслуживание	5,882	2,486
Материалы	5,498	3,915
Услуги банка	3,076	2,487
Износ и амортизация	3,036	3,063
Услуги связи	2,454	2,182
Налоги за нерезидентов	141	4,204
Прочие административные расходы	13,465	7,117
	<u>200,371</u>	<u>154,458</u>

8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	2011	2010
Финансовые доходы		
Курсовая разница	29	-
Процентный доход по банковским депозитам	-	18,144
Итого	<u>29</u>	<u>18,144</u>
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам	18,734	9,976
Дисконт по беспроцентному займу от связанной стороны	-	549
Прочие расходы от продажи инвалюты	812	126
	<u>19,546</u>	<u>10,651</u>

9. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

	2011	2010
Текущий подоходный налог	(10,735)	(30,643)
Экономия по отсроченному подоходному налогу	6	2,796
	<u>(10,729)</u>	<u>(27,847)</u>

Применимая налоговая ставка для Группы в 2011 г. составляет 20%, которая представляется собой ставку подоходного налога для казахстанских компаний (в 2008 г.: 30%). Начиная с 1 января 2009 г., ставка подоходного налога для казахстанских компаний снизилась до 20%. Законодательно произведено продление в 2010-2012 гг. действующих ставок по корпоративному подоходному налогу на уровне 2009 г. Поэтапное снижение ставок корпоративного подоходного налога до 17,5 % в 2013 г. и 15% с 2014 г. отменено в конце 2010 г. Поэтому ставка 20% была использована для расчета отсроченных налоговых активов и обязательств.

Сверка относительно эффективной ставки налога:

	2011	2010
Прибыль до налогообложения	8,891	117,372
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	(1,778)	(23,474)
Изменение ставки налога	-	504
Невычитаемые расходы	(1,997)	(1,509)
Неиспользованные налоговые убытки, не признанные в качестве отсроченных налоговых активов	(5,915)	(3,368)
Прочие	(1,039)	-
	<u>(10,729)</u>	<u>(27,847)</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 года неиспользованные налоговые убытки, по которым не был признан актив, составляли 29,574 тыс. тенге (2010: 16,839 тыс. тенге).

	2011	2010
Актив по отсроченному налогу по состоянию на 1 января	7,279	4,483
Отражено в отчете о совокупном доходе	6	2,796
Актив по отсроченному налогу в финансовой отчетности ТОО «Научно-производственный Центр «Ульба» (см. Примечание 4)	937	-
Актив по отсроченному налогу по состоянию на 31 декабря	<u>8,222</u>	<u>7,279</u>

Признанные отсроченные налоговые активы и обязательства

Отсроченные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Основные средства и нематериальные активы	486	572	(781)	-	(295)	572
Запасы	890	858	-	-	890	858
Налоги	357	1,225	-	-	357	1,225
Гарантийные обязательства	1,668	1,209	-	-	1,668	1,209
Резерв по отпускам	5,602	3,415	-	-	5,602	3,415
Чистые налоговые активы/(обязательства)	<u>9,003</u>	<u>7,279</u>	<u>(781)</u>	<u>-</u>	<u>8,222</u>	<u>7,279</u>

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Установки и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
Историческая стоимость				
Остаток на 1 января 2010 г.	50,873	11,810	10,601	73,284
Поступления	14,993	9,537	3,169	27,699
Выбытия	<u>(4,735)</u>	<u>-</u>	<u>(140)</u>	<u>(4,875)</u>
Остаток на 31 декабря 2010 г.	<u>61,131</u>	<u>21,347</u>	<u>13,630</u>	<u>96,108</u>
Поступления	12,062	-	1,615	13,677
Выбытия	<u>(9,185)</u>	<u>(9,872)</u>	<u>(4,360)</u>	<u>(23,417)</u>
Остаток на 31 декабря 2011 г.	<u>64,008</u>	<u>11,475</u>	<u>10,885</u>	<u>86,368</u>
Амортизация и убытки от обесценения				
Остаток на 1 января 2010 г.	41,276	9,098	6,470	56,844
Начисленная амортизация	4,663	1,947	1,517	8,127
Выбытия	<u>(4,707)</u>	<u>-</u>	<u>(136)</u>	<u>(4,843)</u>
Остаток на 31 декабря 2010 г.	<u>41,232</u>	<u>11,045</u>	<u>7,851</u>	<u>60,128</u>
Начисленная амортизация	6,892	2,332	1,688	10,912
Выбытия	<u>(8,726)</u>	<u>(9,476)</u>	<u>(4,105)</u>	<u>(22,307)</u>
Остаток на 31 декабря 2011 г.	<u>39,398</u>	<u>3,901</u>	<u>5,434</u>	<u>48,733</u>
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2010 г.	<u>19,899</u>	<u>10,302</u>	<u>5,779</u>	<u>35,980</u>
На 31 декабря 2011 г.	<u>24,610</u>	<u>7,574</u>	<u>5,451</u>	<u>37,635</u>

11. ЗАПАСЫ

	2011	2010
Сырье и расходные материалы	116,521	25,607
Прочие материалы	1,243	3,098
Незавершенное производство	<u>85,223</u>	<u>17,846</u>
	202,987	46,551
За минусом резерва на устаревшие запасы	<u>(4,448)</u>	<u>(4,293)</u>
	<u>198,539</u>	<u>42,258</u>

Анализ движения в резерве на устаревшие запасы:

	2011	2010
Остаток на начало года	(4,293)	(2,773)
Резервы, начисленные в течение года	(263)	(1,520)
Резервы, восстановленные в течение года	<u>108</u>	<u>-</u>
Остаток на конец года	<u>(4,448)</u>	<u>(4,293)</u>

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2011	2010
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 20)	139,948	210,345
Торговая дебиторская задолженность	2,530	2,900
Дебиторская задолженность по налогам	156	129
Прочая дебиторская задолженность	<u>6,325</u>	<u>8,743</u>
	<u>148,959</u>	<u>222,117</u>

По состоянию на отчетную дату торговая и прочая дебиторская задолженность была выражена в тенге.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2011	2010
Остатки на банковских счетах	141,033	53,514
Денежные средства в кассе	<u>11,086</u>	<u>2,059</u>
	<u>152,119</u>	<u>55,573</u>

По состоянию на отчетную дату денежные средства и их эквиваленты были выражены в тенге.

14. КАПИТАЛ

Акционерный капитал

	Доля участия, % 2011	Уплаченный взнос 2011	Доля участия, % 2010	Уплаченный взнос 2010
НАК КАП	50.0%	56,816	50.0%	56,816
АО «Волковгеология»	2.5%	2,841	2.5%	2,841
АО «Ульбинский Металлургический Завод»	47.5%	53,975	47.5%	53,975
	<u>100.0%</u>	<u>113,632</u>	<u>100.0%</u>	<u>113,632</u>

Владельцы долей участия в уставном капитале имеют права на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании. Права голоса владельцев распределены, исходя из их соответствующей доли участия в уставном капитале. В 2011 и 2010 гг. дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 и 2010 гг., НАК КАП, АО «Волковгеология» и АО «Ульбинский Metallургический Завод» не вносили дополнительные взносы в уставный капитал.

Дополнительный оплаченный капитал

Дополнительный оплаченный капитал отражает дисконт по беспроцентному займу, выданному связанной стороной, за вычетом налогообложения.

15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими по состоянию на 31 декабря 2011г:

	Валюта	Номиналь- ная ставка возна- граждения	Дата погаше- ния	2011 Балансовая стоимость	2010 Балансовая стоимость
Обеспеченный банковский заем	Тенге	8,5%	19 июня 2012 г.	115,000	-
Обеспеченный банковский заем	Тенге	8,5%	19 июня 2012 г.	105,000	-
Обеспеченный банковский заем	Тенге	8,25%	27 июня 2012 г.	100,000	-
Обеспеченный банковский заем	Тенге	9,7%	31 марта 2011 г.	-	67,200
Обеспеченный банковский заем	Тенге	8,92%	28 января 2011 г.	-	50,000
				<u>320,000</u>	<u>117,200</u>

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2011 и 2010 гг., Компания получила несколько краткосрочных займов от АО «Ситибанк Казахстан» для финансирования своей операционной деятельности. Общее соглашение было подписано между банком, НАК КАП и АО «Ульбинский Metallургический Завод», дочерним предприятием Группы материнской компании. Сумма обеспечения по всем займам Группы материнской компании составляет 36,000 тыс. долларов США или 5,342,400 тыс. тенге согласно соглашению об обеспечении от 4 апреля 2004 г. и обеспечена денежными вкладами НАК КАП. Балансовая стоимость банковских займов по состоянию на отчетную дату была равна номинальной стоимости.

16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ РАБОТНИКАМ

	2011	2010
Кредиторская задолженность по заработной плате	1,207	2,726
Резерв по отпускам	28,011	17,075
Пенсионные отчисления и прочая кредиторская задолженность	2,294	5,796
	<u>31,512</u>	<u>25,597</u>

По состоянию на отчетную дату кредиторская задолженность работникам была выражена в тенге.

17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2011	2010
Торговая кредиторская задолженность	35,252	31,670
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 20)	28,265	25,092
НДС к уплате	27,407	29,705
Прочая кредиторская задолженность	10,106	13,370
	<u>101,030</u>	<u>99,837</u>

По состоянию на отчетную дату торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в тенге.

18. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

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

Руководство Группы несет ответственность за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Демографические показатели клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска. В 2011 г. 94% от дохода Группы приходится на продажи связанным сторонам (в 2010 г.: 94%). Географически все кредитные риски сконцентрированы на территории Казахстана.

Группа не имеет официальную кредитную политику по отношению к третьим сторонам, но все значительные реализации третьим сторонам одобряется Руководством. Примерно, 5% покупателей, третьих сторон, являются клиентами Группы на протяжении более трех лет, и убытки возникали редко.

Группа не требует никакого обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности.

Подверженность кредитному риску

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

	Балансовая стоимость	
	2011 г.	2010 г.
Беспроцентные займы, выданные работникам	21,999	16,167
Торговая и прочая дебиторская задолженность	148,959	222,117
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	152,119	55,573
	<u>323,077</u>	<u>293,857</u>

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату относились покупатели - конечные пользователи, в пределах страны.

Убытки от обеспечения

По состоянию на отчетную дату распределение торговой дебиторской задолженности по срокам давности было следующим:

	Общая балансовая стоимость	Обесценение	Общая балансовая стоимость	Обесценение
	2011 г.	2011 г.	2010 г.	2010 г.
Непросроченная	<u>148,803</u>	<u>-</u>	<u>221,988</u>	<u>-</u>

Исходя из статистики неплатежей за прошлые годы Группа считает, что в отношении непросроченной торговой дебиторской задолженности, не требуется создавать оценочный резерв под ее обесценение.

Риск ликвидности

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

Обычно Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 60 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий. Кроме того, НАК КАП поддерживает не возобновляемую кредитную линию в размере 1,560 миллионов тенге, предоставленная АО «Ситибанк Казахстан» для финансирования операционной деятельности Группы. Кредитная линия обеспечена денежными вкладами НАК КАП в размере 36,000 тыс. долларов США.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей, и исключая влияние соглашений о зачете:

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.
2010				
Непроизводные финансовые обязательства				
Обеспеченные банковские займы	117,200	117,200	117,200	-
Торговая кредиторская задолженность	56,762	56,762	56,762	-
	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.
2011				
Непроизводные финансовые обязательства				
Обеспеченные банковские займы	320,000	320,000	320,000	-
Торговая кредиторская задолженность	63,517	63,517	63,517	-

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску по кредитам и займам, выраженным в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий, входящих в Группу, казахстанский тенге.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. у Группы отсутствовали обязательства, выраженные в иностранной валюте.

Подверженность валютному риску

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

Риск изменения ставок вознаграждения

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). Руководство Группы не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Группы между займами с фиксированной и переменной ставками вознаграждения. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Группы на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, на основе собственных профессиональных суждений.

Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приближается к их балансовой стоимости.

Управление капиталом

Руководство Компании придерживается политики поддержания устойчивой базы капитала, с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса.

В течение отчетного года не произошло никаких изменений в подходах Компании к управлению капиталом.

Ни Компания, ни ее дочерние предприятия, не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

19. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

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

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

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

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

Страхование

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

Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих десяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

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

20. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Отношения контроля

Непосредственным и конечным материнским предприятием Компании является НАК КАП.

АО ФНБ «Самрук-Казына» является конечной контролирующей стороной Компании. Публично доступная финансовая отчетность составляется непосредственным и конечным материнским предприятием Компании.

Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее.

Операции с участием руководящих сотрудников

Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году составили следующие суммы:

	2011	2010
Заработная плата и премии	<u>40,896</u>	<u>37,350</u>

Операции с участием прочих связанных сторон

Информация об операциях Группы с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

Доход

	Сумма сделки 2011	Сумма сделки 2010	Остаток по расчетам 2011	Остаток по расчетам 2010
Материнское предприятие	129,329	122,708	51,339	86,500
Дочерние предприятия НАК КАП	350,574	392,473	36,514	9,951
Совместные предприятия НАК КАП	462,172	627,604	52,095	113,834
Прочие	-	-	-	60
	<u>942,075</u>	<u>1,142,785</u>	<u>139,948</u>	<u>210,345</u>

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

Расходы

	Сумма сделки 2011	Сумма сделки 2010	Остаток по расчетам 2011	Остаток по расчетам 2010
Материнское предприятие	202	-	-	-
Дочерние предприятия НАК КАП	45,600	47,155	15,420	20,072
Совместные предприятия НАК КАП	992	1,295	12,840	4,973
Прочие (сестринские)	634	1,579	5	47
	<u>47,428</u>	<u>50,029</u>	<u>28,265</u>	<u>25,092</u>

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

Политика ценообразования

Рыночные цены не берутся за основу при установлении цен в сделках между связанными сторонами.

21. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

	Страна регистрации	2011 г. Право собственности/ Право голосования	2010 г. Право собственности/ Право голосования
ТОО «Научно-производственное объединение «УМЗ Инжиниринг»	Казахстан	100%	100%
ТОО «Научно-производственный центр «Ульба»	Казахстан	100%	-

22 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Решением Правления НАК КАП № 1 от 25 февраля 2011 г. было принято решение, что единственным участником Группы станет АО НАК КАП. Советом Директоров НАК КАП было принято решение № 1/12 от 20 февраля 2012 г. о заключении договора купли-продажи с АО «УМЗ». По состоянию на дату выпуска отчетности договоры купли-продажи с АО «УМЗ» и с АО «Волковгеология» заключены не были.

6 февраля 2012 г. Группа получила заем от АО «Ситибанк Казахстан» на сумму 40 млн. тенге. Номинальная процентная ставка по данному займу составляет 6.75%.