

ТОО «ИНСТИТУТ ВЫСОКИХ ТЕХНОЛОГИЙ»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.:	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменениях капитала	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-35

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

Руководство ГОО «Институт высоких технологий» и его дочерних предприятий (далее – «Группа») отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г., а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

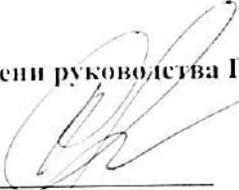
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований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

Руководство также несет ответственность за:

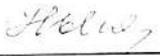
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- 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 2012 г., была утверждена руководством 1 марта 2013 г.

От имени руководства Группы:


Кожухметов С. К.
Генеральный директор

1 марта 2013 г.
г. Алматы, Казахстан


Ныгметжанова Г.М.
Главный бухгалтер

1 марта 2013 г.
г. Алматы, Казахстан

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 дочерних предприятий (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 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 аудиторов, 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 оказание научно-исследовательских услуг после подписания актов выполненных работ, что не соответствует МСБУ 18 «Выручка» («МСБУ 18») и учетной политике Группы (Примечание 3). Указанный стандарт и учетная политика Группы требуют, чтобы доходы и расходы по договорам на оказание научно-исследовательских услуг признавались по мере выполнения этапов по договору. Если бы Группа применяла МСБУ 18 при учете данных договоров, то по состоянию на 31 декабря 2012 г. авансы полученные уменьшились бы на 86,623 тыс. тенге (2011 г.: ноль), дебиторская задолженность увеличилась бы на 39,846 тыс. тенге (2011 г.: 41,804 тыс. тенге), незавершенное производство уменьшилось бы на 221,630 тыс. тенге (2011 г.: 39,500 тыс. тенге), подоходный налог к уплате уменьшился бы на 19,493 тыс. тенге (2011 г.: увеличился бы на 461 тыс. тенге), нераспределенная прибыль уменьшилась бы на 75,668 тыс. тенге (2011 г.: увеличилась бы на 1,843 тыс. тенге). Кроме того, доходы увеличились бы на 84,665 тыс. тенге (2011 г.: 41,804 тыс. тенге), себестоимость реализации увеличилась бы на 182,130 тыс. тенге (2011 г.: 39,500 тыс. тенге), расходы по подоходному налогу уменьшились бы на 19,954 тыс. тенге (2011 г.: увеличились бы на 461 тыс. тенге) и итого совокупный убыток увеличился бы на 77,511 тыс. тенге (2011 г.: уменьшился бы на 1,843 тыс. тенге) за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

Мнение с оговоркой

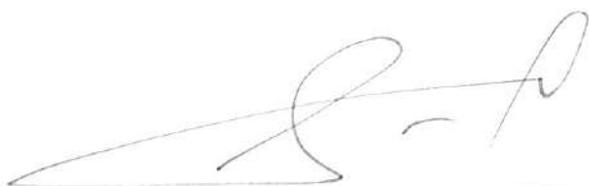
По нашему мнению, за исключением влияния обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не делая дальнейшей оговорки в нашем мнении, мы привлекаем внимание к Примечанию 3 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что Группа имеет повторяющиеся чистые убытки и отрицательные денежные потоки от операционной деятельности. Эти условия указывают на существенную неопределенность, которая может подвергнуть сомнению способность Группы придерживаться принципа непрерывной деятельности. Планы руководства Группы в отношении данных вопросов также рассматриваются в Примечании 3 к данной консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность Группы не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы возникнуть в результате данной неопределенности.

Также мы обращаем внимание на Примечания 17 и 19 к данной консолидированной финансовой отчетности, в которых указывается на то, что значительная часть торговой дебиторской задолженности Группы приходится на связанные стороны и 82% 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 предусмотренных третьим сторонам. Существенные изменения условий договоров или их прекращение может оказать негативное влияние на способность Группы продолжать непрерывную деятельность.

Наше мнение не содержит дополнительных оговорок в отношении данных вопросов.

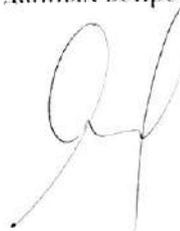


Николай Демидов
Партнер по заданию

Deloitte, LLP



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление
аудиторской деятельности в Республике Казахстан
№ 0000015, серия МФЮ-2, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.



Карина Муддашева
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство
№ МФ-0000091
от 27 августа 2012 г.,
Республика Казахстан



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

1 марта 2013 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

ТОО «ИНСТИТУТ ВЫСОКИХ ТЕХНОЛОГИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.

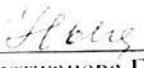
(в тыс. тенге)

	Примечания	2012 г.	2011 г.
Доход	4	1,675,804	1,224,562
Себестоимость реализации	5	<u>(1,360,938)</u>	<u>(992,063)</u>
Валовая прибыль		314,866	232,499
Административные расходы	6	<u>(281,004)</u>	<u>(200,371)</u>
Прибыль от операционной деятельности		33,862	32,128
Финансовые доходы		-	29
Финансовые расходы	7	(28,588)	(19,546)
Доля в доходах объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия		(234)	1,579
Прочие неоперационные доходы		594	4,523
Прочие неоперационные расходы		<u>(15,032)</u>	<u>(9,822)</u>
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(9,398)	8,891
Расходы по подоходному налогу	8	<u>(13,318)</u>	<u>(10,729)</u>
Убыток за год		(22,716)	(1,838)
Совокупный доход за год		<u>-</u>	<u>-</u>
Итого совокупный убыток за год		<u>(22,716)</u>	<u>(1,838)</u>

От имени руководства Группы:


Кожамегов С. К.
Генеральный директор

1 марта 2013 г.
г. Алматы, Казахстан


Ныметжанова Г.М.
Главный бухгалтер

1 марта 2013 г.
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-4.

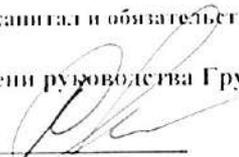
ТОО «ИНСТИТУТ ВЫСОКИХ ТЕХНОЛОГИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.

(в тыс. тенге)

	Приме- чания	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	9	85,826	37,635
Нематериальные активы		18,281	13,471
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия		-	16,180
Займы, выданные работникам		20,865	21,999
Отсроченные налоговые активы	8	9,951	8,222
Итого долгосрочные активы		<u>134,923</u>	<u>97,507</u>
Краткосрочные активы			
Запасы	10	282,754	198,539
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	297,204	148,959
Авансы уплаченные		109,309	28,894
Расходы будущих периодов		124	-
Дебиторская задолженность по подоходному налогу		5,004	883
Денежные средства и их эквиваленты	12	118,631	152,119
Итого краткосрочные активы		<u>813,026</u>	<u>529,394</u>
Итого активы		<u>947,949</u>	<u>626,901</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	13	467,335	113,632
Дополнительный оплаченный капитал		6,088	6,088
Неразмещенная прибыль		9,542	32,258
Итого капитал		<u>482,965</u>	<u>151,978</u>
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	-	320,000
Гарантийные обязательства		10,832	8,339
Кредиторская задолженность работникам	15	31,726	31,512
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	256,264	101,030
Авансы полученные		145,837	3,307
Резерв по обязательствам на выплату пеней		17,369	-
Подоходный налог к уплате		1,477	10,735
Прочие краткосрочные обязательства		1,479	-
Итого краткосрочные обязательства		<u>464,984</u>	<u>474,923</u>
Итого капитал и обязательства		<u>947,949</u>	<u>626,901</u>

От имени руководства Группы:


Кожухметов С. К.
Генеральный директор

1 марта 2013 г.
г. Алматы, Казахстан


Ныгметжанова Г.М.
Главный бухгалтер

1 марта 2013 г.
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-35 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 2012 г.

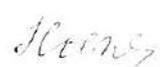
(в тыс. тенге)

	2012 г.	2011 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Поступление денежных средств от покупателей	1,862,874	1,468,044
Денежные средства, уплаченные поставщикам и работникам	(1,828,592)	(1,532,386)
Вознаграждение уплаченное	(28,793)	(18,221)
Подходный налог уплаченный	(28,426)	(6,282)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(22,937)	(88,845)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Поступления от продажи основных средств	-	4,448
Поступления от продажи инвестиций	7,036	-
Приобретение других долгосрочных активов	(11,412)	-
Приобретение основных средств	(29,612)	(9,850)
Приобретение нематериальных активов	(9,954)	(6,713)
Приобретения контроля над дочерними организациями	-	(4,879)
Чистые денежные средства, использованные в от инвестиционной деятельности	(43,942)	(16,994)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Погашение заемных средств	(1,060,000)	(772,200)
Привлечение заемных средств	740,000	975,000
Пополнение уставного капитала	353,703	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	33,703	202,800
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(33,176)	96,961
Влияние изменений валютных курсов на остатки денежных средств и их эквивалентов	(312)	(415)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	152,119	55,573
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	118,631	152,119

От имени руководства Группы:


Кожаметов С. К.
Генеральный директор

1 марта 2013 г.
г. Алматы, Казахстан


Ныгметжанова Г.М.
Главный бухгалтер

1 марта 2013 г.
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-4.

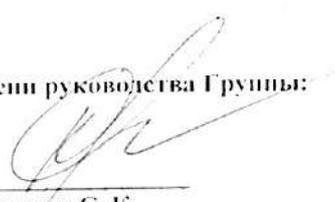
ТОО «ИНСТИТУТ ВЫСОКИХ ТЕХНОЛОГИЙ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.

(в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2011 г.	113,632	6,088	34,096	153,816
Итого совокупный убыток за год	-	-	(1,838)	(1,838)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	113,632	6,088	32,258	151,978
Увеличение уставного капитала (Примечание 13)	353,703	-	-	353,703
Итого совокупный убыток за год	-	-	(22,716)	(22,716)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	<u>467,335</u>	<u>6,088</u>	<u>9,542</u>	<u>482,965</u>

От имени руководства Группы:


Кожаметов С. К.
Генеральный директор

1 марта 2013 г.
г. Алматы, Казахстан


Ныгметжанова Г.М.
Главный бухгалтер

1 марта 2013 г.
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 9-35 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-4.

ТОО «ИНСТИТУТ ВЫСОКИХ ТЕХНОЛОГИЙ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 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 именуются «Группа».

Компания является дочерней компанией АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее – «НАК КАП»). Конечной контролирующей стороной НАК КАП является Правительство Республики Казахстан.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Бөгенбай 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 19.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

Принципы для подготовки консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа учета по исторической стоимости, за исключением оценки некоторых финансовых инструментов. Историческая стоимость, обычно, определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, предоставленного взамен активов. Основные положения учетной политики представлены в Примечании 3.

Операции, исключаемые (элиминлируемые) при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимному исключению операции и saldo расчетов между членами Группы, а также любые суммы unrealized прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними.

Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Группы и валютой, в которой представлена данная консолидированная финансовая отчетность. Вся консолидированная финансовая информация, представленная в тенге, была округлена до ближайшей тысячи.

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство не использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Ключевые допущения по будущим и прочим ключевым источникам оценки неопределенности на отчетную дату, которые несут существенный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, обсуждаются ниже:

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.

Отсроченные налоговые активы

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

Условные обязательства

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

Принятие новых и пересмотренных стандартов международных стандартов финансовой отчетности

Стандарты, действительные в текущем периоде:

Группа применила 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 годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.:

- **Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – передача финансовых активов»** (действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2011 г.). Группа применила данные поправки в отчетном периоде. Поправки увеличивают требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы.

Пересмотренный стандарт был применен ретроспективно, в соответствии с требованиями МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». В соответствии с положениями пересмотренного стандарта, Группа не обязана раскрывать информацию, требуемую в соответствии с указанными поправками в отношении какого-либо представленного периода, начинающегося до 1 июля 2011 г. Применение пересмотренного стандарта не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы, так как Группа не совершала таких сделок в 2012 г.

- **Поправки к МСБУ 12 «Отсроченный налог: возмещение активов, лежащих в основе соглашения»** (действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 г.).

Поправки к МСБУ 12 вводят исключение в отношении основного принципа МСБУ 12 «Налоги на прибыль» в части требования о том, что отсроченный налог должен отражать намерение Группы относительно возмещения текущей стоимости актива. А именно, поправки вводят опровержимое допущение о том, что балансовая стоимость инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСБУ 40 «Инвестиционное имущество», и будет возмещена посредством продажи. Данные поправки были выпущены в качестве ответа на вопрос о том, что применение основного принципа МСБУ 12 может быть сложным или субъективным в отношении инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, так как возможен случай, когда Группа планирует удерживать актив на неопределенное время, в течение которого она может ожидать и доход от аренды и удорожание стоимости.

Согласно поправкам, если иное не опровергает данное допущение, отсроченное налоговое обязательство или отсроченный налоговый актив должны отображать налоговые последствия возмещения текущей стоимости инвестиционного имущества только лишь за счет продажи. Допущение о продаже опровергается, если инвестиционная недвижимость является амортизируемой и удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является потребление практически всех экономических выгод от инвестиционной недвижимости с течением времени, а не посредством ее продажи.

Пересмотренный стандарт был применен в соответствии с требованиями МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Применение пересмотренного стандарта не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы, так как Группа не имеет инвестиционного имущества.

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, досрочного применения которых Группа не проводила:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (в результате пересмотра в 2010 г.)⁵;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»²;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»²;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»²;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»¹;
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – Взаимозачет финансовых активов и обязательств⁴;
- Поправки к МСФО 9 «Финансовые инструменты» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - обязательная дата вступления в силу МСФО 9 и переходные положения⁵;
- Поправки к МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12: переходные положения²;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»— поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода³;
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (в результате пересмотра в 2011 г.) — поправки в отношении учета вознаграждений по окончании трудовой деятельности¹;
- МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в 2011 г.)²;
- МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в 2011 г.)²;
- Поправки к МСФО: Ежегодный проект по улучшению МСФО за период с 2009-2011 гг.¹;

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

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г., с возможностью досрочного применения, при условии, что МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12, МСБУ 27 (2011) и МСБУ 28 (2011) одновременно досрочно применены (только МСФО 12 может быть досрочно применен самостоятельно).

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 г., с возможностью досрочного применения.

⁴ Изменения в МСФО 7 обязательны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г., и промежуточных периодов в рамках этих годовых периодов. Раскрытия должны быть представлены ретроспективно для всех представленных периодов. Поправки в МСБУ 32 действуют для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 г., с требованием ретроспективного применения.

⁵ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 г., с возможностью досрочного применения.

Группа будет применять новые и пересмотренные стандарты и новые интерпретации с даты вступления их в силу. МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» требует ретроспективного применения новых или пересмотренных стандартов, если иное не указано в примечаниях ниже.

МСФО 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в ноябре 2009 г., вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов. Поправки к стандарту, выпущенные в октябре 2010 г., вводят требования по классификации, по оценке и по прекращению признания финансовых обязательств. Основные требования 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, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, в соответствии с МСФО 9, юридические лица могут сделать безотзывным выбор представлять последующие изменения в справедливой стоимости долевых инвестиций, которые не предназначены для торговли, в прочем совокупном доходе, с отражением только дохода от дивидендов в составе прибыли или убытка.
- 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 прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

Группа ожидает, что применение МСФО 9 может оказать влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы.

Поправки к МСФО 9 «Финансовые инструменты» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В декабре 2011 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО 9 и МСФО 7. Поправки отложили обязательную дату вступления в силу МСФО 9 с 1 января 2013 г. до 1 января 2015 г., с возможностью досрочного применения. Поправки также изменили переходные положения с МСБУ 39 на МСФО 9.

В мае 2011 г. был опубликован пакет из пяти стандартов по консолидации, совместной деятельности, ассоциированным компаниям и раскрытию информации, включая МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12, МСБУ 27 (в редакции 2011 г.) и МСБУ 28 (в редакции 2011 г.). Основные требования этих пяти стандартов, описаны ниже.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» заменяет части МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», относящиеся к консолидированной финансовой отчетности. ИКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения» будет отменен после вступления в силу МСФО 10. В соответствии с МСФО 10, есть только одно основание для консолидации - наличие контроля. Кроме того, МСФО 10 содержит новое определение контроля, который состоит из трех элементов: (а) властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестирования; (б) права/риски на переменные результаты деятельности предприятия – объекта инвестирования; и (в) возможность использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты. Обширные руководства были добавлены в МСФО 10 для решения сложных ситуаций.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» заменит **МСБУ 31 «Учет вложений в совместные предприятия»**. МСФО 11 рассматривает вопросы о том, как правильно классифицировать совместную деятельность, контролируемую двумя или большим числом сторон. ИКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия — неденежные вклады участников совместной деятельности» будет объявлен недействительным, т.к. МСФО 11 заменит собой данный стандарт с момента вступления его в силу. Согласно МСФО 11 соглашения о совместной деятельности классифицируются либо как совместные операции, либо как совместные предприятия, в зависимости от прав и обязанностей сторон по совместной деятельности. Для сравнения, по МСБУ 31, существуют три типа соглашений о совместной деятельности: совместно контролируемые предприятия, совместно контролируемые активы и совместно контролируемые операции. В дополнение, совместные предприятия согласно МСФО 11 должны учитываться методом долевого участия, тогда как согласно МСБУ 31 совместные предприятия могут учитываться как методом долевого участия, так и методом пропорциональной консолидации.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» является стандартом по раскрытию информации и применим к предприятиям, которые имеют доли участия в дочерних и зависимых предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, и/или неконтролируемых структурированных предприятиях. Требования к раскрытиям информации согласно МСФО 12 гораздо шире, чем в действующих стандартах.

Поправки к МСФО 10, 11 и 12 были выпущены в июне 2012 г. для прояснения определенных переходных положений при первом применении этих стандартов.

МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (2011 г.) – включает положения по отдельной финансовой отчетности, которые в большинстве своем остались без изменений после их замены положениями МСФО 10.

МСБУ 28 (2011) «Вложения в зависимые и совместные предприятия» – теперь включает требования как в отношении зависимых компаний, так и совместных предприятий, для которых требуется учет по методу долевого участия в соответствии с МСФО 11.

Эти пять стандартов, вместе с поправками в отношении переходных положений, вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2013 г. или позже, с возможностью досрочного применения с условием одновременного применения этих стандартов.

В настоящее время руководство Группы оценивает влияние применения пакета пяти стандартов на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» служит единым источником требований к проведению оценки справедливой стоимости и раскрытию соответствующей информации при подготовке отчетности по МСФО. Стандарт дает определение справедливой стоимости, устанавливает единую методологию для ее оценки, и требует раскрытия информации по оценке справедливой стоимости. МСФО 13 имеет широкий спектр применения: он применим одновременно как для финансовых, так и для нефинансовых инструментов, для которых другие применимые МСФО требуют или разрешают оценку справедливой стоимости и применим к раскрытиям информации по оценке справедливой стоимости, за исключением определенных обстоятельств. В основном, требования по раскрытиям информации по МСФО 13 более обширны, чем в действующих стандартах. Например, качественные и количественные раскрытия информации, основанные на трехуровневой иерархии справедливой стоимости, в данное время, требующееся только для финансовых инструментов согласно МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», будут расширены с помощью МСФО 13 для покрытия всех активов и обязательств, попадающих под его применение.

МСФО 13 применим для годовых отчетных периодов начавшихся 1 июля 2013 г. или позже, с возможностью досрочного применения. МСФО 13 должен быть применен переспективно на начало годового периода, в котором происходит его первое применение. Раскрытия информации в соответствии с МСФО 13, не требуются для сопоставимых периодов до даты первоначального применения данного стандарта.

Группа полагает, что применение нового стандарта приведет к более детальным раскрытиям информации в финансовой отчетности.

Поправки к МСФО 7 и МСБУ 32- зачет финансовых активов и финансовых обязательств и соответствующих раскрытий.

Поправки к МСБУ 32 дают разъяснения по применению правил зачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены значение фразы «действующее, юридически исполнимое право на зачет»; значение фразы «действующее, юридически исполнимое право на зачет».

Поправки к МСФО 7 требуют раскрытия всех финансовых инструментов, по которым проведен зачет, а также соответствующих соглашений (таких как требования по залогу) для финансовых инструментов на которые распространяются рамочные соглашения о зачете или аналогичные договоры.

Поправки к МСФО 7 действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. Раскрытия должны быть предоставлены по всем предыдущим периодам. Тем не менее, поправки к МСБУ 32 действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 г., с ретроспективным применением стандарта.

Группа считает, что применение поправок к стандартам МСФО 7 и 32 приведет к более детальным раскрытиям в консолидированной финансовой отчетности относительно зачета финансовых активов и обязательств.

Поправки к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» – существенно меняют подходы к признанию и оценке пенсионных программ с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытиям в отношении любых вознаграждений работникам. Пересмотренный стандарт требует немедленного признания любых изменений чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами. При этом стоимость оказанных работниками услуг и чистый процентный расход отражаются в отчете о прибылях и убытках; а переоценка обязательства – в прочем совокупном доходе.

По мнению руководства Группы, данные поправки не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСБУ 1 «Представление прочего совокупного дохода». Поправки вводят новую терминологию для отчета о совокупном доходе и отчета о прибылях и убытках. В соответствии с изменениями в МСБУ 1, отчет о совокупном доходе переименован в отчет о совокупном доходе и прибылях и убытках. Поправки МСБУ 1 оставляют возможность отражать прибыли и убытки и прочий совокупный доход в одном отчете или в двух отдельных, но последовательно представленных отчетах. Однако, изменения МСБУ 1 требуют группировать позиции прочего совокупного дохода в две категории: (а) те, которые не будут в последствии реклассифицированы в прибыли или убытки; (б) и те, которые могут быть в последствии реклассифицированы в прибыли или убытки при выполнении определенных условий. Подоходный налог на позиции прочего совокупного дохода должен быть отражен на той же основе – изменения не меняют возможности представлять статьи прочего совокупного дохода до вычета подоходного налога или на нетто-основе.

Группа ожидает, что применение пересмотренного стандарта не окажет существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

Ежегодные улучшения МСФО за 2009-2011 гг., выпущенные в 2012 г. включают ряд изменений существующих МСФО. Изменения действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. Ретроспективное применение требуется в соответствии с МСБУ 8. Поправки к МСФО включают:

- поправки к МСБУ 16 «Основные средства»;
- поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации»;
- поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»;
- поправки к МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Поправки МСБУ 16 поясняют, что запасные части, неустановленное оборудование и обслуживающее оборудование должны быть классифицированы как основные средства, когда они удовлетворяют критериям признания основных средств, или в противном случае, они отражаются как товарно-материальные запасы. Группа ожидает, что применение данной поправки к стандарту окажет влияние на финансовую отчетность. В настоящее время Группа оценивает влияние измененного стандарта на консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСБУ 32 поясняют, что подоходный налог, относящийся к распределениям владельцам долевых инструментов и расходам по сделке по операции с долевыми ценными бумагами, должны учитываться в соответствии с МСБУ 12 «Налог на прибыль». Группа не ожидает, что применение поправки к стандарту МСБУ 32 окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ 1 требуют, чтобы Группа отражала изменения в учетных политиках ретроспективно или делала пересчет ранее представленных цифр или реклассификацию для отражения консолидированного отчета о финансовом положении на начало предыдущего периода (третий отчет о финансовом положении). Поправки к МСБУ 1 поясняют, что Группа должна представить третий отчет о финансовом положении только тогда, когда пересчет или реклассификация оказали существенное влияние на информацию в третьем консолидированном отчете о финансовом положении и не требуется представлять соответствующих раскрытий к третьему отчету о финансовом положении. Группа не ожидает, что изменения окажут значительное влияние на финансовое положение и результаты деятельности. Группа ожидает, что применение поправки приведет к более обширным раскрытиям в консолидированной финансовой отчетности, если Группа применит ретроспективно учетные политики или сделает ретроспективный пересчет и реклассификации.

Поправки к МСБУ 34 требуют, чтобы итоговые активы и обязательства определенного отчетного сегмента были отдельно раскрыты в промежуточной финансовой отчетности только тогда, когда данные суммы на регулярной основе предоставляются ключевому сотруднику, принимающему решения, и если было значительное изменение в остатках по сравнению с ранее представленной годовой финансовой отчетностью для данного сегмента. Группа ожидает, что применение данной поправки не окажет существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты 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 2012 г., понесла чистый убыток в размере 22,716 тыс. тенге (2011 г.: 1,838 тыс.тенге). Отток денежных средств от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. составил 22,937 тыс. тенге (2011 г.: 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. В 2013 г. ожидается реструктуризация Группы, что приведет к сокращению административных расходов (Примечание 21). Руководство также ожидает увеличения денежных средств от операционной деятельности в связи с утвержденным объемом научно-исследовательских работ на 2013 г.

В 2012 г. НАК КАП выделил средства на разработку ТЭО «Создание мобильного комплекса для извлечения урана из продуктивных растворов» и реализацию данного проекта путем увеличения уставного капитала на 353,703 тыс. тенге. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности разрабатывается проектно-сметная документация, согласно которой ожидается начать работы по строительству в марте 2013 г. Руководство ожидает, что денежные потоки от данного проекта окажут положительное влияние на денежные потоки в долгосрочной перспективе.

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 (элиминлируемые) 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. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Неденежные 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 обеспечения.

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 прибылях или убытках.

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 прибылях или убытках.

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 или 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 или убытка за год в момент их возникновения.

Амортизация

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется прямым методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или 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 стоимость соответствующего актива.

Возмещаемая стоимость 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 потребуется 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, приущих 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.

Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отсроченный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в составе прибыли/(убытка) за год, за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или прочего совокупного дохода, в каком случае он также признается в составе капитала или прочего совокупного дохода.

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 определяется 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. ДОХОД

	2012 г.	2011 г.
Доходы по договорам на научно-исследовательские работы и оказанным проектно-конструкторским услугам	1,415,783	989,052
Доходы от реализации товаров, услуг	260,021	235,510
	<u>1,675,804</u>	<u>1,224,562</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 МСБУ 18 и учетная политика Группы.

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2012 г.	2011 г.
Расходы по оплате труда персонала	451,598	419,122
Научные, проектно-конструкторские и технические услуги, предоставленные третьими сторонами	403,506	218,335
Материалы	299,511	219,813
Командировочные расходы	47,420	30,661
Аренда	46,576	37,254
Износ и амортизация	10,722	9,766
Прочие	101,605	57,112
	<u>1,360,938</u>	<u>992,063</u>

6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2012 г.	2011 г.
Расходы по оплате труда персонала	159,256	122,967
Командировочные расходы	24,254	18,082
Резерв по обязательствам на выплату пени	17,369	-
Аренда	14,894	8,187
Материалы	12,376	5,498
Организация и участие в конференциях	9,467	7,229
Юридические и консультационные услуги	6,654	10,354
Услуги связи	4,076	2,454
Услуги банка	3,641	3,076
Износ и амортизация	3,112	3,036
Ремонт и техническое обслуживание	1,790	5,882
Налоги за резидентов	467	141
Прочие административные расходы	23,648	13,465
	<u>281,004</u>	<u>200,371</u>

7. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2012 г.	2011 г.
Процентные расходы по кредитам и займам	28,280	18,734
Прочие расходы от продажи иностранной валюты	308	812
	<u>28,588</u>	<u>19,546</u>

8. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

	2012 г.	2011 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	(15,047)	(10,735)
Экономия по отсроченному подоходному налогу	1,729	6
	<u>(13,318)</u>	<u>(10,729)</u>

Применимая налоговая ставка для Группы в 2012 г. составляет 20%, которая представляется собой ставку подоходного налога для казахстанских компаний (в 2011 г.: 20%).

Сверка относительно эффективной ставки налога:

	2012 г.	2011 г.
(Убыток) прибыль до налогообложения	<u>(9,398)</u>	<u>8,891</u>
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	1,880	(1,778)
Невычитаемые расходы	(4,048)	(1,997)
Неиспользованные налоговые убытки, не признанные в качестве отсроченных налоговых активов	(9,670)	(5,915)
Прочие	<u>(1,480)</u>	<u>(1,039)</u>
	<u>(13,318)</u>	<u>(10,729)</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 г. накопленные неиспользованные налоговые убытки, по которым не был признан актив, составляли 77,923 тыс. тенге (2011 г.: 29,574 тыс. тенге).

	2012 г.	2011 г.
Актив по отсроченному налогу по состоянию на 1 января	8,222	7,279
Отражено в прибылях и убытках	1,729	6
Актив по отсроченному налогу в финансовой отчетности ГОО «Научно-производственный Центр «Ульба»	<u>-</u>	<u>937</u>
Актив по отсроченному налогу по состоянию на 31 декабря	<u>9,951</u>	<u>8,222</u>

Признанные отсроченные налоговые активы и обязательства

Отсроченные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

	Активы		Обязательства		Нето-величина	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Основные средства и нематериальные активы	522	486	(2,221)	(781)	(1,699)	(295)
Запасы	1,145	890	-	-	1,145	890
Налоги	70	357	-	-	70	357
Гарантийные обязательства	2,166	1,668	-	-	2,166	1,668
Резерв по обязательствам на выплату пени	3,474	-	-	-	3,474	-
Резерв по отпускам	4,795	5,602	-	-	4,795	5,602
Чистые налоговые активы (обязательства)	12,172	9,003	(2,221)	(781)	9,951	8,222

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Установки и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Историческая стоимость					
Остаток на 1 января 2011 г.	61,131	21,347	13,630	-	96,108
Поступления	12,062	-	1,615	-	13,677
Выбытия	(9,185)	(9,872)	(4,360)	-	(23,417)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	64,008	11,475	10,885	-	86,368
Поступления	20,813	13,554	2,843	29,988	67,198
Выбытия	(1,126)	-	(17)	-	(1,143)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	83,695	25,029	13,711	29,988	152,423
Накопленный износ					
Остаток на 1 января 2011 г.	41,232	11,045	7,851	-	60,128
Наисчисленный износ за год	6,892	2,332	1,688	-	10,912
Выбытия	(8,726)	(9,476)	(4,105)	-	(22,307)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	39,398	3,901	5,434	-	48,733
Наисчисленный износ за год	10,892	5,516	2,533	-	18,941
Выбытия	(1,060)	-	(17)	-	(1,077)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	49,230	9,417	7,950	-	66,597
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2012 г.	34,465	15,612	5,761	29,988	85,826
На 31 декабря 2011 г.	24,610	7,574	5,451	-	37,635

10. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Незавершенное производство	223,803	85,223
Сырье и расходные материалы	63,792	116,521
Прочие материалы	885	1,243
	<u>288,480</u>	<u>202,987</u>
За минусом резерва на устаревшие запасы	<u>(5,726)</u>	<u>(4,448)</u>
	<u>282,754</u>	<u>198,539</u>

Анализ движения в резерве на устаревшие запасы:

	2012 г.	2011 г.
Остаток на начало года	(4,448)	(4,293)
Резервы, начисленные в течение года	(1,527)	(263)
Резервы, восстановленные в течение года	249	108
	<u>(5,726)</u>	<u>(4,448)</u>

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	218,345	139,948
Торговая дебиторская задолженность	62,223	2,530
Дебиторская задолженность по налогам	123	156
Прочая дебиторская задолженность	16,513	6,325
	<u>297,204</u>	<u>148,959</u>

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

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Остатки на банковских счетах	105,925	141,033
Денежные средства в кассе	12,706	11,086
	<u>118,631</u>	<u>152,119</u>

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

13. КАПИТАЛ

Уставный капитал

	Доля участия, % 31 декабря 2012 г.	Оплаченный капитал 31 декабря 2012 г.	Доля участия, % 31 декабря 2011 г.	Оплаченный капитал 31 декабря 2011 г.
НАК КАП	100.0%	467,335	50.0%	56,816
АО «Волковгеология»	-	-	2.5%	2,841
АО «Ульбинский Металлургический Завод»	-	-	47.5%	53,975
	<u>100.0%</u>	<u>467,335</u>	<u>100.0%</u>	<u>113,632</u>

25 февраля 2011 г. на расширенном заседании Правления НАК КАП было принято решение по изменению состава участников Группы, и в 2012 г. доли участия АО «Волковгеология» и АО «Ульбинский Металлургический Завод» были переданы НАК КАП.

Как указано в Примечании 3, решением правления НАК КАП №196 от 4 июня 2012 г. было одобрено пополнение уставного капитала на сумму 353,703 тыс. тенге в целях реализации проекта «Создание мобильного комплекса для извлечения урана из продуктивных растворов». Взнос в уставный капитал был получен денежными средствами.

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 2012 и 2011 гг. дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Дополнительный оплаченный капитал

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

14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

	Валюта	Эффектив- ная ставка возна- граждения	Дата погаше- ния	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
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
				<u>-</u>	<u>320,000</u>

В течение 2012 и 2011 гг. Группа получала несколько краткосрочных займов от АО «Ситибанк Казахстан» для финансирования своей операционной деятельности. Общее соглашение было подписано между банком, НАК КАП и АО «Ульбинский Металлургический 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. В 2012 г. Группа полностью погасила задолженность по займам, полученным от АО «Ситибанк Казахстан».

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ РАБОТНИКАМ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Резерв по отпускам	23,979	28,011
Пенсионные отчисления и прочая кредиторская задолженность	5,113	2,294
Кредиторская задолженность по заработной плате	2,634	1,207
	<u>31,726</u>	<u>31,512</u>

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

16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2012	2011
Торговая кредиторская задолженность	99,771	35,252
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	68,408	28,265
НДС к уплате	81,057	27,407
Прочая кредиторская задолженность	7,028	10,106
	<u>256,264</u>	<u>101,030</u>

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

17. 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 и счетами в банках.

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 2012 г. 82% от дохода Группы приходится на продажи связанным сторонам (в 2011 г.: 77%). 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. В предыдущих годах убытки от непогашенной дебиторской задолженности 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 составляет:

	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Беспроцентные займы, выданные работникам	20,865	21,999
Торговая и прочая дебиторская задолженность	297,081	148,803
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	118,631	152,119
	<u>436,577</u>	<u>323,921</u>

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату относился к покупателям - конечным пользователям, в пределах страны.

Убытки от обесценения

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

	Общая балансовая стоимость 31 декабря 2012 г.	Обесценение 31 декабря 2012 г.	Общая балансовая стоимость 31 декабря 2011 г.	Обесценение 31 декабря 2011 г.
Непрошенная	<u>297,081</u>	<u>-</u>	<u>148,803</u>	<u>-</u>

Исходя из статистики неплатежей за прошлые годы Группа считает, что в отношении непрошенной 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.
2012				
Непроизводные финансовые обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	168,179	168,179	168,179	-
	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 2012 г. у Группы отсутствовали активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте.

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.

18. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

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

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, как правило, еще не доступны. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих основных средств, убытков, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном основным средствам или окружающей среде в результате аварий или деятельности. До тех пор, пока Группа не приобретет соответствующие страховые полисы, существует риск, что повреждения или утрата некоторых активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

Налоговое законодательство

Налоговое законодательство Республики Казахстан подвержено частым изменениям и различным толкованиям. Интерпретация руководством этого законодательства в его применении к деловым сделкам Группы может быть оспорена соответствующими органами, которые наделены законным правом начисления штрафов и пеней. Последние события в Республике Казахстан позволяют предположить, что налоговые органы занимают более агрессивную позицию в их интерпретации законодательства и оценок, в результате могут быть оспорены операции, которые не были оспорены в прошлом. Отчетные периоды остаются открытыми для проверок налоговыми органами в отношении налогов в течение пяти календарных лет, после г., в которой проводилась налоговая проверка. В определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

В то время как руководство Группы считает, что оно создало достаточные резервы по налоговым обязательствам, основываясь на своем понимании налогового законодательства, вышеназванные факты могут создать для Группы дополнительные финансовые риски.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Группа может быть подвержена судебным разбирательствам и искам. Руководство Группы считает, что окончательное обязательство, если таковое возникнет из таких судебных разбирательств и исков, не будет иметь существенного негативного влияния на будущее финансовое положение или основную деятельность Группы.

19. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Отношения контроля

Непосредственным и конечным материнским предприятием Компании является ПАО КАН.

АО Фонд Национального Благосостояния «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:

	2012 г.	2011 г.
Заработная плата и премии	<u>54,005</u>	<u>40,896</u>

Операции с участием прочих связанных сторон

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

Доход

	Сумма сделки 2012 г.	Сумма сделки 2011 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2012 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2011 г.
Материнское предприятие	851,799	129,329	119,565	51,339
Дочерние предприятия НАК КАП	295,831	350,574	75,897	36,514
Совместные предприятия НАК КАП	225,566	462,172	23,063	52,095
Компании Группы АО ФНБ «Самрук-Казына»	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>144</u>	<u>-</u>
	<u>1,373,196</u>	<u>942,075</u>	<u>218,669</u>	<u>139,948</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 2012 г.	Сумма сделки 2011 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2012 г.	Остаток по расчетам 31 декабря 2011 г.
Материнское предприятие	1,064	202	135,017	-
Дочерние предприятия НАК КАП	137,019	45,600	68,189	15,420
Совместные предприятия НАК КАП	1,723	992	8,289	12,840
Компании Группы АО ФНБ «Самрук-Казына»	<u>3,242</u>	<u>634</u>	<u>4</u>	<u>5</u>
	<u>143,048</u>	<u>47,428</u>	<u>211,499</u>	<u>28,265</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.

20. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И ИНВЕСТИЦИИ

	Страна регистрации	2012 г. Право собственности/ Право голосования	2011 г. Право собственности/ Право голосования
100 «Научно-производственное объединение «УМЗ Инжиниринг»	Казахстан	100%	100%
100 «Научно-производственный центр «Ульба»	Казахстан	100%	100%
100 «Казахский ядерный университет»	Казахстан	-	40%

В октябре 2011 г. Группа приобрела 100% доли в ТОО «Научно-производственный Центр «Ульба» у связанных сторон: г-на Кожаметова 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 включать 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.

25 февраля 2011 г. на расширенном очном заседании Правления НАК КАП было принято решение по выкупу 100% доли участия в ТОО «Казахский ядерный университет» компанией НАК КАП у всех дольщиков. Во исполнение данного решения был заключен договор №391 между НАК КАП и Группой на куплю-продажу 40% доли участия в уставном капитале ТОО «Казахский ядерный университет» от 20 декабря 2012 г., согласно которому доля была реализована за денежную компенсацию в сумме 7.036 тыс. тенге.

В соответствии с Приказом № 782 – ОД от 29 декабря 2011 г. Агентства Республики Казахстан по защите конкуренции Группе было предписано реализовать долю участия в уставном капитале ТОО «НПО «УМЗ – Инжиниринг». Во исполнение данного Приказа, было принято решение Правления НАК КАП № 471 от 12 ноября 2012 г. о разрешении организации продажи через торги.

В соответствии с Решением правления НАК КАП № 477 от 15 ноября 2012 г., Группа осуществляет реорганизацию путем присоединения ТОО «НПО «Ульба» к ТОО «Институт высоких технологий». Данное решение было принято согласно п. 1 ст. 10 Закона РК «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью», так как товарищество не может иметь в качестве единственного участника другое хозяйственное товарищество, состоящее из одного лица.

21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

14 февраля 2013 г. Группа провела торги по продаже 100% доли участия в ТОО «НПО «УМЗ – Инжиниринг» (Примечание 20). В связи с отсутствием заявок на участие в торгах от потенциальных покупателей, торги были признаны несостоявшимися.

22. УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 1 марта 2013 г.