

ТОО «Объединенная химическая компания»

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2009 года,
с отчетом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
Отчет независимых аудиторов	
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о совокупных прибылях и убытках	1
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	5–27

Отчёт Независимых Аудиторов

Участнику ТОО «Объединенная химическая компания»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ТОО «Объединенная химическая компания» (далее по тексту - «Компания») и его дочерней организации (далее по тексту - «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированный отчет о совокупных прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит так, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

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


Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.


Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2009 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ERNST & YOUNG LLP

ТОО «Эрнст энд Янг»


Эльшад Алиев
Партнер по аудиту


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

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

2 марта 2010 года

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2009
Доход	18	32.679
Операционные расходы	5	(575.433)
Операционный убыток		(542.754)
Финансовые доходы		13.635
Финансовые затраты		(1.600)
Положительная курсовая разница, нетто		42
Убыток до учета подоходного налога		(530.677)
Экономия по подоходному налогу	6	1.021
Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов		-
Совокупный убыток за период, за вычетом налогов		(529.656)
Убыток, приходящийся на:		
акционера материнской компании		(523.654)
долю меньшинства		(6.002)
		(529.656)

Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 27 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Заместитель председателя правления по экономике и финансам

Крылова Т.Н.
Крылова Т.Н.

Главный бухгалтер

Аркабаева М. А.
Аркабаева М. А.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2009 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2009
АКТИВЫ		
Долгосрочные активы		
Основные средства	7	996.677
Нематериальные активы	8	12.576
Авансы выданные	9	972.855
Активы по отсроченному подоходному налогу	6	15.947
		1.998.055
Текущие активы		
Товарно-материальные запасы	10	16.231
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	38.278
Авансы выданные	9	332
Налоги к возмещению	12	80.818
Предоплата по подоходному налогу		708
Денежные средства и их эквиваленты	13	954.805
		1.091.172
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	14	323.822
ИТОГО АКТИВОВ		3.413.049
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал		
Уставный капитал		2.000.000
Непокрытый убыток		(523.654)
Капитал, приходящийся на акционера материнской компании		1.476.346
Доля меньшинства	4	1.493.998
Итого капитал		2.970.344
Текущие обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	15	387.996
Налоги к уплате	16	5.966
Прочие текущие обязательства	17	48.743
		442.705
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		3.413.049

Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 27 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Заместитель председателя правления по экономике и финансам

Т.Н. Крылова

Крылова Т.Н.

Главный бухгалтер

М.А. Аркабаева

Аркабаева М. А.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2009
Убыток до учета подоходного налога		(530.677)
Корректировки на:		
Износ и амортизацию	7, 8	2.833
Финансовые доходы, нетто		(12.035)
Нереализованную положительную курсовую разницу, нетто		(42)
Изменение в резерве на неиспользованные отпуска и годовые бонусы		16.101
Изменение в товарно-материальных запасах		90
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности		(29.805)
Изменение в авансах уплаченных		(332)
Изменение в налогах к возмещению		(34.703)
Изменение в торговой кредиторской задолженности		114.783
Изменение в налогах к уплате		4.835
Изменение в прочих текущих обязательствах		27.087
		(441.865)
Подоходный налог уплаченный		(1.105)
Проценты, полученные по банковским вкладам		7.365
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(435.605)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	7	(75.735)
Приобретение нематериальных активов	8	(12.712)
Приобретение дочернего предприятия, за вычетом полученных денежных средств	4	402
Авансы, выданные за долгосрочные активы		(491.545)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(579.590)
Денежные потоки от финансовой деятельности:		
Взнос в уставный капитал		2.000.000
Гашение беспроцентных займов полученных от миноритарного участника		(30.000)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		1.970.000
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		954.805
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		954.805

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ:

Неденежные операции, включая описанные ниже, были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств:

Кредиторская задолженность за поставку долгосрочных активов

В 2009 году поступления в основные средства в сумме 98,039 тысяч тенге были профинансированы посредством увеличения кредиторской задолженности.

Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 27 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Заместитель председателя правления по экономике и финансам

Главный бухгалтер



Крылова Т.Н.
Крылова Т.Н.

Аркабаева М. А.
Аркабаева М. А.

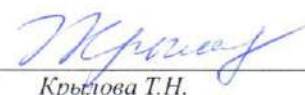
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

В тысячах тенге	Приходится на акционеров материнской компании			Доля меньшинства	Итого капитал
	Уставный капитал	Непокрытый убыток	Итого		
На 1 января 2009 года	—	—	—	—	—
Убыток за год	—	(523.654)	(523.654)	(6.002)	(529.656)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—	—
Итого совокупный убыток	—	(523.654)	(523.654)	(6.002)	(529.656)
Взносы в уставный капитал	2.000.000	—	2.000.000	—	2.000.000
Доля меньшинства, возникающая при приобретении дочернего предприятия (Прим. 4)	—	—	—	1.500.000	1.500.000
На 31 декабря 2009 года	2.000.000	(523.654)	1.476.346	1.493.998	2.970.344

Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 27 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Заместитель председателя правления по экономике и финансам



Крылова Т.Н.

Главный бухгалтер




Аркабаева М.А.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Группа

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ТОО «Объединенная химическая компания» (далее по тексту «Компания» или «ОХК») и его дочерней организации (совместно именуемые «Группа») (Примечание 2).

ОХК было создано в соответствии с постановлением Совета Директоров АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») №4 от 28 ноября 2008 года и была зарегистрирована 22 января 2009 года. Офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, улица Динмухамеда Кунаева 12/1.

Самрук-Казына является единственным участником ОХК. Единственным акционером Самрук-Казына является Правительство Республики Казахстан.

Помимо прочего, основные направления деятельности Группы включают:

- организация и проведение исследований, экспертиз и иных работ, необходимых для реализации инвестиционных проектов в химической отрасли;
- организация и реализация проектов в области недропользования, необходимых для организации инвестиционных проектов в химической отрасли;
- учреждение новых и (или) приобретение долей участия в существующих юридических лицах для реализации инвестиционных проектов в химической отрасли с возможностью последующего отчуждения долей участия в таких юридических лицах.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Заместителем председателя правления по экономике и финансам и Главным бухгалтером Компании 2 марта 2010 года.

Политические и экономические условия

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

Заявление о соответствии

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, не включает сопоставимую информацию, так как Группа была образована в 2009 году.

Пересчет иностранной валюты

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

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемой ею дочерней организации на 31 декабря 2009 года. Дочерняя организация включается в консолидацию с даты, на которую контроль переходит к Группе, и прекращается с даты, когда Группа перестает контролировать дочернюю организацию. Финансовая отчетность дочерней организации подготавливается за тот же отчетный год, что и отчетность материнской компании, на основании унифицированной учетной политики.

Все расчёты, сделки, доходы, расходы, прибыли и убытки, возникающие между организациями Группы в результате сделок между организациями Группы, которые признаются в составе активов, полностью исключаются.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Компания имела 51% долевое участие в ТОО «СП СКЗ Казатомпром», включённое в консолидированную финансовую отчетность:

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)

Обесценение основных средств

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

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

Налогообложение

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

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам, начисленным обязательствам, налогам и основным средствам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отсроченному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности, а также успешного применения стратегии налогового планирования. Сумма признанных на 31 декабря 2009 года активов по отсроченному налогу составила 15.947 тысяч тенге. Более подробная информация представлена в Примечании 6.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные средства

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

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

	Years
Здания и сооружения	22–83
Оборудование	5–25
Транспорт	7–9
Прочие	5–10

При продаже или выбытии активов их стоимость и накопленный износ удаляются из отчетности, а любой доход или убыток, возникающие в результате их выбытия, включаются в консолидированный отчет о совокупных прибылях и убытках.

Незавершенное строительство представляет собой незаконченное строительство основных средств, учтенных по себестоимости. Незавершенное строительство включает в себя стоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Незавершенное строительство не амортизируется до тех пор, пока строительство соответствующих активов не будет завершено и они не будут введены в эксплуатацию.

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

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

Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи

Внеоборотные активы, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по меньшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы классифицируются как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив может быть незамедлительно продан в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации. Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Нематериальные активы

Первоначально, нематериальные активы, приобретенные по отдельности, признаются по себестоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по себестоимости минус накопленная амортизация и накопленного убытка от обесценения. Амортизация по нематериальным активам начисляется на основе прямолинейного метода в течение 6 лет.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов следующим образом зависит от их классификации:

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых Группа является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования как они определены в МСБУ 39. Производные инструменты, включая отдельные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определяются как инструменты эффективного хеджирования.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в консолидированном отчете о совокупных прибылях и убытках.

У Группы отсутствуют финансовые активы, определенные ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производные инструменты, встроенные в основные договоры, учитываются как отдельные производные инструменты и отражаются по справедливой стоимости, если присущие им экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основных договоров, и эти основные договоры не предназначены для торговли и не классифицируются как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты такого рода оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в консолидированном отчете о совокупных прибылях и убытках. Пересмотр порядка учета происходит лишь в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в консолидированном отчете о совокупных прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупных прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в консолидированном отчете о совокупных прибылях и убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупных прибылях и убытках в составе затрат по финансированию. Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение отчетного периода, завершившегося 31 декабря 2009 года.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевые и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, - это такие инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для торговли, ни как переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Долговые ценные бумаги в данной категории - это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в ответ на изменение рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или расходы по ним признаются в качестве прочих совокупных прибылей и убытков в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные доходы или расходы переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, в состав прибыли или убытка, и признаются в качестве затрат по финансированию.

Группа оценила свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Группа не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Группа в редких случаях может принять решение о переклассификации таких финансовых активов. Переклассификация в категорию займов и дебиторской задолженности разрешается в том случае, если финансовый актив удовлетворяет определению займов и дебиторской задолженности, и при этом компания имеет возможность и намеревается удерживать данные активы в обозримом будущем или до погашения. Переклассификация в состав инструментов, удерживаемых до погашения, разрешается только в том случае, если компания имеет возможность и намеревается удерживать финансовый актив до погашения. Группа не приобретала никаких финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Прекращение признания

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

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

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

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

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

Обесценение

Финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

Сторнирование ранее признанных убытков от обесценения учитывается тогда, когда уменьшение убытка от обесценения может быть объективно связано с событием, произошедшим после снижения стоимости. Такое сторнирование учитывается как доход в консолидированном отчете о совокупных прибылях и убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение (продолжение)

Нефинансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

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

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

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

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

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

Прекращение признания

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Стоимость товарно-материальных запасов определяется по методу ФИФО.

Денежные средства и их эквиваленты

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резервы

Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчетности тогда, когда Группа имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства. Тогда, когда Группа ожидает, что резерв будет возмещен, к примеру, по договору страхования, возмещение отражается как отдельный актив, но только тогда, когда возмещение является вероятным.

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

Операционная аренда

Определение того, что договоренность представляет собой или содержит условия аренды, основано на содержании договоренности на дату начала срока аренды, т.е. зависит ли выполнение договора от использования определенного актива или активов, или договор предоставляет право на использование такого актива.

Арендные платежи при операционной аренде признаются в консолидированном отчете о совокупных прибылях и убытках как расходы на линейной основе в течение срока аренды.

Признание доходов и расходов

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

Предоставление услуг

Выручка от оказания услуг исследований признается исходя из стадии завершения работ. Стадия завершенности работ оценивается как процент затраченного рабочего времени к отчетной дате от общего расчетного количества рабочих часов по каждому договору. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, выручка признается только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

Процентный доход

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

Расходы

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

Подходный налог

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Подходный налог (продолжение)

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

Обязательства по отсроченному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц.

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

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

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

Активы и обязательства по отсроченному подходному налогу могут быть зачтены при наличии законных, юридически действительных прав на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств.

В соответствии с инвестиционным договором (Примечание 19) ТОО «СП СКЗ Казатомпром» предоставлены налоговые преференции, включающие 5-летнее освобождение от уплаты корпоративного подходного налога и налога на имущество с момента ввода в эксплуатацию основных средств в рамках инвестиционного проекта.

Прочие налоги

Группа выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан, в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, по фиксированной ставке 11% от суммы заработной платы.

Группа также удерживает до 10% от заработной платы своих сотрудников, но не более 102.878 тенге в 2009 году, в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников, и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы позволяют производить погашение НДС по продажам и приобретениям на нетто основе.

НДС к уплате

НДС подлежит уплате в налоговые органы после взимания дебиторской задолженности с клиентов. НДС по приобретениям, расчет по которым был осуществлен на отчетную дату, вычитается из суммы к оплате.

Кроме того, НДС, относящийся к продажам, расчеты по которым не были завершены на отчетную дату, также включается в сумму НДС к уплате. Тогда, когда сформирован резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения учитывается на всю сумму задолженности, включая НДС. Соответствующее обязательство по НДС отражается в отчетности до списания дебиторской задолженности в налоговых целях.

НДС к возмещению

НДС к возмещению относится к приобретениям, не оплаченным по состоянию на отчетную дату. НДС к возмещению подлежит возврату посредством зачета против суммы задолженности по НДС, относящегося к продажам, по мере оплаты приобретений.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Условные активы и условные обязательства

Условные активы не признаются в консолидированной финансовой отчетности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом.

Условные обязательства не учитываются в консолидированной финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, становится вероятной.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Связанные стороны включают в себя ключевой руководящий персонал Группы, организации, в которых ключевому руководящему персоналу Группы прямо или косвенно принадлежит существенная доля голосующих акций, а также организации группы Самрук-Казына, организации под контролем ключевого руководящего персонала группы компаний Самрук-Казына, и прочие организации, контролируемые Правительством (Примечание 18).

Последующие события

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

Принятие новых стандартов учета и раскрытий

Учетная политика Компании, использованная в подготовке данной финансовой отчетности, в первый год операций включает следующие новые или пересмотренные Стандарты и Интерпретации, вступившие в силу 1 января 2009 года:

- Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Условия наделения правами и аннулирование вознаграждения», вступившая в силу 1 января 2009 года
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: «Усовершенствование раскрытия информации о финансовых инструментах», вступившая в силу 1 января 2009 года
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», вступивший в силу 1 января 2009 года
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», вступивший в силу 1 января 2009 года
- МСБУ (IAS) 23 «Затраты по займам», вступивший в силу 1 января 2009 года
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: «Финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту и обязательства, возникающие при ликвидации», вступившие в силу 1 января 2009 года
- Поправки к Интерпретации IFRIC 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», вступающие в силу для отчетных периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 года или после этой даты
- Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов», вступившая в силу 1 июля 2008 года
- Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежное подразделение», вступившая в силу 1 октября 2008 года

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

МСФО и Интерпретации еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие МСФО и Интерпретации КИМСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях»: «Сделки с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, предусматривающие участие нескольких компаний группы», вступающая в силу 1 января 2010 года.
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями), вступившие в силу 1 июля 2009 года, включая сопутствующие поправки к МСФО 7, МСФО 21, МСФО 28, МСФО 31 и МСФО 39.
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – «Объекты, разрешенные к хеджированию», вступившие в силу 1 июля 2009 года
- Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками»
- Интерпретация (IFRIC) 18 «Перевод активов клиентами», вступившая в силу 1 июля 2009 года.

Руководство ожидает, что принятие данных Стандартов и Интерпретаций в будущих периодах не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО

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

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: Активы и обязательства, классифицированные как удерживаемые для проведения торговых операций в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» автоматически не классифицируются в консолидированном отчете о финансовом положении как краткосрочные. Группа провела анализ того, отличается ли оценка руководства в отношении периода реализации финансовых активов и обязательств от классификации инструмента. Это не привело к переклассификации в консолидированном отчете о финансовом положении финансовых инструментов между категориями краткосрочных и долгосрочных, так как Группа было образованна в 2009 году и не имеет сопоставимой информации.

Поправка к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» заменила термин «чистая цена продажи» на термин «справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу». Принятие поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»: Определение затрат по займам было пересмотрено с целью объединения двух типов статей, считающихся компонентами «затрат по займам», в один – процентные расходы, рассчитываемые с использованием метода эффективной процентной ставки согласно МСФО (IAS) 39. Принятие поправки не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Поправки к МСФО (продолжение)

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

- Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки»
- МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода»
- МСФО (IAS) 18 «Выручка»:
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»
- Поправка к МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»
- МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании»
- МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности»
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»
- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»
- МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»
- МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»
- Интерпретация (IFRIC) 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов»
- Интерпретация (IFRIC) 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение»

4. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ

20 ноября 2009 года Компания приобрела 51%-ную долю участия в ТОО «СКЗ Казатомпром СП» (далее – «СКЗК») за 1.561.230 тысяч тенге. Основным видом деятельности «СКЗК» является производство серной кислоты для уранодобывающих предприятий АО «Казатомпром». В настоящий момент «СКЗК» находится на стадии реконструкции завода по производству серной кислоты.

Данное приобретение доли участия не представляет собой объединение бизнеса, соответственно, Компания учитывала эту сделку как приобретение активов и обязательств.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ (продолжение)

Цена приобретения была распределена между активами и обязательствами на основе соотносительной справедливой стоимости на дату приобретения следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2009
Деньги и их эквиваленты	402
Авансы, выданные за долгосрочные активы	481.310
Активы по отсроченному подоходному налогу (Примечание 6)	13.821
Прочие активы	2.775.972
Займы	(30.000)
Прочие обязательства	(180.275)
Минус неконтрольная доля участия	(1.500.000)
	1.561.230

По состоянию на 31 декабря 2009 года Компания уплатила 780.615 тысяч тенге или 50% цены покупки.

Неконтрольная доля участия равна доле миноритарных участников НК АО «Казатомпром» и ТОО «Степногорский горно-химический комбинат» (далее – «СГХК»), в справедливой стоимости чистых активов на дату приобретения Компанией.

5. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2009
Заработная плата и социальные отчисления	372.274
Плата за консалтинговые услуги	145.673
Командировочные расходы	17.389
Расходы по аренде	13.734
Услуги связи	3.786
Ремонт и обслуживание	3.202
Износ и амортизация	2.833
Расходы на транспортировку	2.716
Налоги, за исключением подоходного налога	1.378
Прочее	12.448
	575.433

6. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

На 31 декабря 2009 года Группа облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке в 20%.

<i>В тысячах тенге</i>	2009
Текущий подоходный налог	1.105
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(2.126)
	(1.021)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

Ниже представлена сверка экономии по корпоративному подоходному налогу, применимому к убытку до налогообложения по официальной ставке подоходного налога с экономией по текущему подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2009
Убыток до налогообложения	(530.677)
Официальная ставка налога	20%
Экономия по налогу на прибыль по официальной ставке	(106.135)
Непризнанные активы по отсроченному налогу	80.184
Изменение в ставке налога	26.035
Необлагаемые доходы	(1.105)
Экономия по подоходному налогу	(1.021)

В течение 2009 года в Налоговый Кодекс были внесены изменения в соответствии, с которыми ставки подоходного налога будет равна 20% в 2010–2012 гг., 17,5% в 2013 году и 15% в 2014 году. Изменение будущих ставок подоходного налога привело к уменьшению активов по отсроченному подоходному налогу на 26.035 тысяч Тенге в 2009 году.

На 31 декабря, компоненты активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2009
Активы по отсроченному налогу	
Переносимый убыток	90.877
Начисленные отпуска и прочие обязательства	2.923
Основные средства	2.650
Налоги	305
	96.755
Обязательства по отсроченному налогу	
Основные средства	(624)
	(624)
Минус непризнанные активы по отсроченному налогу	(80.184)
Чистые активы по отсроченному корпоративному налогу	15.947

На 31 декабря 2009 года непризнанные активы по отсроченному налогу в размере 80.184 тысячи тенге относились, в основном, к следующему:

- Непризнанный актив по отсроченному налогу в размере 77.482 тысячи тенге относился к переносимому убытку 2009 года. Так как эти убытки могут быть использованы в течение 10 лет, возникает налоговый актив временной разницы. Ввиду неопределенности, существующей в отношении вероятности наличия налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой данные убытки могут быть использованы, соответствующий актив по отсроченному налогу не был признан;
- Непризнанный актив по отсроченному налогу в размере 2.702 тысячи тенге относился к резервам по неиспользованным отпускам и годовому бонусу 2009 года (2008: ноль). Так как данные резервы не были отражены в налоговом учете Группы, возникает временная разница. Ввиду неопределенности, существующей в отношении возможности наличия налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой данные убытки могут быть использованы, соответствующий актив по отсроченному налогу не был признан.

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

<i>В тысячах тенге</i>	2009
Чистые активы на 1 января	–
Сумма, отнесенная в консолидированный отчет о совокупных прибылях и убытках	2.126
Приобретение дочернего предприятия (Примечание 4)	13.821
Чистые активы на 31 декабря	15.947

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

На 31 декабря 2009 года основные средства составляли:

<i>В тысячах тенге</i>	Здания и сооружения	Оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость:						
1 января 2009 года	–	–	–	–	–	–
Поступления	–	16.797	–	7.766	149.211	173.774
Приобретение дочернего предприятия (Прим. 4)	366.118	67.506	4.495	2.750	384.731	825.600
31 декабря 2009 года	366.118	84.303	4.495	10.516	533.942	999.374
Накопленный износ:						
1 января 2009 года	–	–	–	–	–	–
Отчисления за год	(613)	(1.720)	(42)	(322)	–	(2.697)
31 декабря 2009 года	(613)	(1.720)	(42)	(322)	–	(2.697)
Остаточная стоимость:						
31 декабря 2009 года	365.505	82.583	4.453	10.194	533.942	996.677

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2009 года нематериальные активы составляли:

<i>В тысячах тенге</i>	Программное обеспечение
Первоначальная стоимость:	
1 января 2009 года	–
Поступления	12.712
31 декабря 2009 года	12.712
Накопленный износ:	
1 января 2009 года	–
Отчисления за год	(136)
31 декабря 2009 года	(136)
Остаточная стоимость:	
31 декабря 2009 года	12.576

Программное обеспечение в основном включает бухгалтерскую систему 1С v8.

9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

<i>В тысячах тенге</i>	2009
Авансы, выданные поставщикам под долгосрочные активы	
Авансы, уплаченные сторонним организациям	972.855
	972.855
Авансы, выданные поставщикам под текущие активы и услуги	
Авансы, уплаченные сторонним организациям	332
	332

Авансы, выданные поставщикам под долгосрочные активы, относились к услугам строительства и поставкам оборудования для сернокислотного завода.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2009
Материалы	7.635
Запасные части	2.161
Прочие	6.435
	16.231

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	2009
Связанные стороны (Примечание 18)	31.737
Проценты к получению	6.270
Прочее	271
	38.278

На 31 декабря 2009 года торговая дебиторская задолженность от связанных сторон была представлена суммами к получению за услуги исследований предоставленных АО «Казнекс», организации под контролем Правительства Республики Казахстан, и была выражена в тенге (Примечание 18).

12. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

<i>В тысячах тенге</i>	2009
НДС к возмещению	80.816
Прочие	2
	80.818

Налоги к возмещению были выражены в тенге на 31 декабря 2009 года.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2009
Теньговые вклады	750.000
Текущие банковские счета выраженные в тенге	204.805
	954.805

Краткосрочные вклады размещены на различные сроки, от одного дня до трех месяцев, в зависимости от срочных потребностях Группы в денежных средствах, и вознаграждение по ним начисляется по соответствующим ставкам для краткосрочных вкладов в диапазоне от 3,8% до 5%.

14. АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи, состоят из оборудования балансовой стоимостью 323.822 тысячи тенге, которые Компания намеревается продать одному из миноритарных акционеров ТОО «СГХК».

15. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	2009
Задолженность сторонним организациям за текущие активы и услуги	289.957
Задолженность сторонним организациям за долгосрочные активы и услуги капитального характера	98.039
	387.996

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

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

16. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

<i>В тысячах тенге</i>	2009
Индивидуальный подоходный налог	2.822
НДС к уплате	1.688
Имущественный налог	1.271
Социальный налог	182
Налог у источника	3
	5.966

17. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2009
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты работникам	40.214
Гарантийные взносы по тендерам	4.575
Суммы к уплате в пенсионный фонд	1.356
Прочее	2.598
	48.743

18. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают в себя ключевой руководящий персонал Группы, организации, в которых ключевому руководящему персоналу Группы прямо или косвенно принадлежит существенная доля голосующих акций, а также организации группы Самрук-Казына (организации под общим контролем), организации, под контролем ключевого руководящего персонала группы компаний Самрук-Казына, и прочие организации, контролируемые Правительством (организации контролируемые правительством).

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным ставкам. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются беспроцентными и расчеты производятся в денежной форме. За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Группа не отразила какого-либо обесценения дебиторской задолженности, относящегося к суммам задолженности связанных сторон. Такая оценка осуществляется каждый финансовый год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

Основные сделки со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2009
Предоставление услуг	
Организации контролируемые Правительством	32.679
Организации, под контролем ключевого руководящего персонала группы компаний Самрук-Казына	6.357
	39.036

Предоставление услуг организациям, контролируемым Правительством, на сумму 32,679 тысяч тенге представлено выручкой от оказания услуг исследования.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Приобретение услуг	
Организации, под контролем ключевого руководящего персонала группы компаний Самрук-Казына	529
	529
У Компании были следующие суммы к получению от связанных сторон по состоянию на 31 декабря:	
<i>В тысячах тенге</i>	2009
Торговая и прочая дебиторская задолженность	
Организации, под контролем ключевого руководящего персонала группы компаний Самрук-Казына	6.117
Организации контролируемые Правительством	25.620
	31.737

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов Правления в общей сложности 5 человек по состоянию на 31 декабря 2009 года. В 2009 году общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу в 37.082 тысячи тенге состояла из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений, и была включена в состав административных расходов в консолидированном отчете о совокупных прибылях и убытках.

19. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Вопросы охраны окружающей среды

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

Вопросы страхования

Отрасль страхования в Республике Казахстан находится в состоянии развития, многие виды страхования, распространенные в других странах, в целом пока недоступны в Республике Казахстан. Группа не имеет полного страхового покрытия в отношении производственных сооружений, убытков от остановки производственного процесса, а также ответственности перед третьими лицами в связи с ущербом, нанесенном имуществу или окружающей среде в результате аварий, произошедших на объектах Группы или в ходе ее деятельности. До тех пор пока Группа не получит адекватное страховое покрытие, будет существовать риск убытков от разрушения и потери некоторых активов, что может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Налогообложение

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

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

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

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2009 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Группы считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

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

Руководство считает, что на 31 декабря 2009 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет поддержана.

Судебные иски и претензии

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

Осуществление инвестиционного проекта

В 2008 году СКЗК заключила инвестиционное соглашение с Министерством Индустрии и Торговли Республики Казахстан на реконструкцию сернокислотного завода в г. Степногорск. Согласно условиям данного соглашения СКЗК обязана инвестировать 7.021 миллионов тенге в течение трех лет следующим образом: 2008: 978 миллионов тенге, 2009: 5.455 миллионов тенге и в 2010: 588 миллионов тенге. Невыполнение данного условия может привести к расторжению данного инвестиционного соглашения. Тем не менее, по состоянию на 31 декабря 2009 года фактические затраты в рамках инвестиционного проекта СКЗК составили 896 миллионов тенге (в 2008 году 474 миллиона тенге и в 2009 году 422 миллиона тенге). Руководство Компании считает, что невыполнение условий рабочей программы не приведет к расторжению инвестиционного соглашения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Риск ликвидности

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

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

Финансовые обязательства Группы в основном представлены торговой кредиторской задолженностью, которая обычно погашается в течение 30 дней.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и заставит другую сторону понести финансовый убыток. Группа подвержена кредитному риску в результате своей операционной деятельности и некоторых видов инвестиционной деятельности. Что касается инвестиционной деятельности, Группа размещает депозиты в казахстанских банках (Примечание 13). Руководство Группы периодически рассматривает кредитные рейтинги этих банков, с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков. Руководство Группы считает, что недавний международный кредитный кризис и последующие изменения кредитных рейтингов местных банков не является оправданием чрезвычайного кредитного риска. Соответственно, по банковским депозитам не требуется резерв на обесценение.

Следующая таблица показывает суммы по банковским вкладам на отчетную дату с использованием кредитного рейтинга агентства «Standard&Poor».

В тысячах тенге	Местонахождение	Рейтинг	
		2009	2009
АО «Казкоммерцбанк»	Казахстан	С/отрицательный/В	609.795
АО «Банк Центр Кредит»	Казахстан	В/Стабильный	345.000

При существующем уровне операций руководство считает, что Группа установила соответствующие процедуры кредитного контроля и мониторинга промышленных потребителей, что позволяет Группе осуществлять торговые операции с признанными, кредитоспособными третьими сторонами. Группа осуществляет постоянный мониторинг имеющейся дебиторской задолженности, в результате чего риск возникновения безнадёжной задолженности является несущественным. Кредитные риски проходят через процедуру индивидуального обесценения.

Валютный риск

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

На 31 декабря 2009 года Группа не имела никаких финансовых инструментов выраженных в иностранной валюте.

Управление капиталом

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

21. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ**Взнос в уставный капитал**

19 февраля 2009 года Самрук-Казына сделал дополнительный денежный взнос в уставный капитал Группы на сумму 1.561.230 тысяч тенге.

Приобретение активов и обязательств

25 февраля 2010 года Компания уплатила оставшиеся 50% от покупной цены СКЗК (Примечание 4).