

ТОО «Объединенная Химическая Компания»

Отдельная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года,
с отчетом независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
Отчет независимых аудиторов	
Отдельная финансовая отчетность	
Отдельный отчет о совокупном доходе.....	1
Отдельный отчет о финансовом положении.....	2
Отдельный отчет о движении денежных средств.....	3
Отдельный отчет об изменениях в капитале.....	4
Примечания к отдельной финансовой отчетности	5–23

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участнику ТОО «Объединенная Химическая Компания»:

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности ТОО «Объединенная Химическая Компания» (далее - «Компания»), которая включает отдельный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года, отдельный отчет о совокупном доходе, отдельный отчет об изменениях в капитале и отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несёт ответственность за подготовку и достоверное представление данной отдельной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности а также процедуры внутреннего контроля, необходимые по мнению руководства для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

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

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

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

Заключение

По нашему мнению, отдельная финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ТОО «Объединенная Химическая Компания» на 31 декабря 2011 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Ernst & Young LLP

Дмитрий Могильницкий
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

10 февраля 2012 года

Квалификационное свидетельство аудитора № 0000553 от 24 декабря 2003 года

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2011	2010
Доходы от реализации серы		11.148	–
Себестоимость реализации		(7.516)	–
Валовая прибыль		3.632	–
Операционные расходы	4	(929.167)	(854.371)
Операционный убыток		(925.535)	(854.371)
Финансовые доходы		38.687	48.858
Отрицательная курсовая разница		(4.618)	(439)
Убыток до учета налога на прибыль		(891.466)	(805.952)
Расход по налогу на прибыль	5	(4.007)	(8.107)
Убыток за вычетом налога на прибыль		(895.473)	(814.059)
Прочий совокупный доход за отчетный год		–	–
Совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(895.473)	(814.059)

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

Заместитель председателя правления по экономике и финансам



Крылова Т.Н.
Крылова Т.Н.

Главный бухгалтер

Аркабаева М. А.
Аркабаева М. А.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2011 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2011	2010
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства		21.142	20.117
Нематериальные активы		12.626	10.948
Авансы, выданные за долгосрочные активы		60.323	—
Инвестиции в дочернее предприятие	6	1.981.250	1.561.230
Налог на добавленную стоимость к возмещению		40.806	40.806
		2.116.147	1.633.101
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		972	373
Торговая и прочая дебиторская задолженность		39.642	2.623
Займ выданный связанной стороне	8	1.300.000	—
Налог на добавленную стоимость к возмещению		19.407	—
Денежные средства и их эквиваленты	7	1.946.059	738.674
		3.306.080	741.670
ИТОГО АКТИВОВ		5.422.227	2.374.771
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	9	7.001.940	3.561.230
Непокрытый убыток		(2.226.940)	(1.331.467)
Итого капитал		4.775.000	2.229.763
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по выданным гарантиям	6	70.020	—
		70.020	—
Текущие обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	10	146.647	97.635
Отложенные обязательства по приобретению инвестиций в дочернее предприятие	6	175.000	—
Налоги к уплате		18.406	7.940
Прочие текущие обязательства	11	237.154	39.433
		577.207	145.008
ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		5.422.227	2.374.771

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

Заместитель председателя правления по экономике и финансам



Главный бухгалтер

Т.Н. Крылова
Крылова Т.Н.

М.А. Аркабаева
Аркабаева М. А.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2011	2010
Убыток до учета подоходного налога		(891.466)	(805.952)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	4	6.892	7.593
Финансовые доходы		(38.687)	(48.858)
Изменение в товарно-материальных запасах		(599)	(46)
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности		(25.044)	30.525
Изменение в НДС к возмещению		(19.407)	(23.920)
Изменение в торговой кредиторской задолженности		49.012	(14.976)
Изменение в налогах к уплате		10.466	3.852
Изменение в прочих текущих обязательствах		197.721	(3.830)
Подоходный налог уплаченный	5	(4.007)	(8.107)
Проценты, полученные по банковским вкладам		26.712	54.044
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности		(688.407)	(809.675)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(5.859)	(1.237)
Приобретение нематериальных активов		(3.736)	(1.646)
Приобретение инвестиций в дочернем предприятии		(175.000)	(780.615)
Займы выданные связанной стороне	8	(1.300.000)	—
Авансы, выданные за основные средства		(60.323)	—
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(1.544.918)	(783.498)
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Взносы в уставный капитал	9	3.440.710	1.561.230
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		3.440.710	1.561.230
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1.207.385	(31.943)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		738.674	770.617
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7	(1.946.059)	738.674

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

Заместитель председателя правления по экономике и финансам



Главный бухгалтер

Крылова Т.Н.
Крылова Т.Н.

Аркабаева М. А.
Аркабаева М. А.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Непокрытый убыток	Итого капитал
На 1 января 2010		2.000.000	(517.408)	1.482.592
Убыток за год		–	(814.059)	(814.059)
Итого совокупный убыток за год		–	(814.059)	(814.059)
Взносы в уставный капитал	9	1.561.230	–	1.561.230
На 31 декабря 2010		3.561.230	(1.331.467)	2.229.763
Убыток за год		–	(895.473)	(895.473)
Итого совокупный убыток за год		–	(895.473)	(895.473)
Взносы в уставный капитал	9	3.440.710	–	3.440.710
На 31 декабря 2011		7.001.940	(2.226.940)	4.775.000

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

Заместитель председателя правления по экономике и финансам



Т.Н. Крылова
Крылова Т.Н.

Главный бухгалтер

М.А. Аркабаева
Аркабаева М. А.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ТОО «Объединенная химическая компания» (далее по тексту «Компания» или «ОХК»), было создано в соответствии с постановлением Совета Директоров АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») от 28 ноября 2008 года и было зарегистрировано 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 Компании 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.

Отдельная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Заместителем председателя правления по экономике и финансам и Главным бухгалтером Компании 10 февраля 2012.

Данная отдельная финансовая отчетность была выпущена в дополнение к консолидированной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2011 года. Консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску Заместителем председателя правления по экономике и финансам и Главным бухгалтером Компании 10 февраля 2012.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

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

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

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

Пересчет иностранной валюты

Данная отдельная финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой. Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Все разницы отражаются в отдельном отчете о совокупном доходе. Неденежные активы и обязательства, учитываемые в статьях оцениваемых по исторической стоимости, пересчитываются по обменному курсу действующему на дату первоначальной операции.

На 31 декабря 2011 года валютный обменный курс Казахстанской фондовой бирже составлял 148,4 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчета денежных активов и обязательств Компании, выраженных в тенге на 31 декабря 2011 года (31 декабря 2010 года: 147,4 тенге за 1 доллар США).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства оценок и допущений, которые влияют на суммы активов и обязательств, отраженные на дату подготовки отдельной 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:

Налогообложение

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

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам, начисленным обязательствам и налогам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отсроченному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности, а также успешного применения стратегии налогового планирования. Более подробная информация представлена в Примечании 5.

Обесценение инвестиций в дочернее предприятие

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения инвестиций в дочернее предприятие. При наличии таких признаков, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость инвестиций применимо к индивидуально оцениваемым инвестициям. Возмещаемая стоимость инвестиций представляет собой наибольшее из справедливой стоимости инвестиций за вычетом расходов по реализации и стоимости использования. В случае превышения себестоимости инвестиций над возмещаемой стоимостью, инвестиции считаются обесцененными, и себестоимость инвестиций списывается до возмещаемой стоимости. Стоимость использования представляет собой дисконтированную стоимость предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанную с использованием текущей рыночной ставки процента, с учетом рисков, применимых к данным инвестициям. При расчете справедливой стоимости за вычетом расходов по реализации, Компания использует соответствующую модель оценки. Данные расчеты дополняются котируемыми ценами на аналогичные инвестиции или другими имеющимися индикаторами справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов никакого обесценения инвестиций в дочернее предприятие Компанией признано не было.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Инвестиции в дочерние предприятия

В данной отдельной финансовой отчетности инвестиции в дочернее предприятие отражаются по первоначальной стоимости за минусом обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства

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

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

	Годы
Оборудование	5-7
Прочее	7-10

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 отдельный отчет о совокупном доходе.

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 полезной 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.

Нематериальные активы

Первоначально, нематериальные активы, приобретенные по отдельности, признаются по себестоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по себестоимости за минусом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация по нематериальным активам начисляется на основе прямолинейного метода в течение 7 лет.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

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 Компания является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования, как они определены в МСБУ 39. Производные инструменты, включая отделенные 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 отдельном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в отдельном отчете о совокупном доходе.

У Компании 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 отдельном отчете о совокупном доходе. 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 непроемлемые 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. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отдельном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отдельном отчете о совокупном доходе в составе затрат по финансированию.

Непроемлемые финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Компания твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Компания не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение отчетного периода, завершившегося 31 декабря 2011 и 2010 годов.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инвестиции включают в себя долевыми 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

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.

Компания оценивает свои финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на предмет справедливости допущения о возможности и наличии намерения продать их в ближайшем будущем. Если Компания не в состоянии осуществлять торговлю данными активами ввиду отсутствия активных рынков для них и намерения руководства относительно их продажи в ближайшем будущем изменились, Компания 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. Компания не приобретала никаких финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов.

Прекращение признания

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение

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

Нефинансовые активы

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

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отдельном отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Финансовые обязательства Компании включают торговую кредиторскую задолженность.

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 отдельном отчете о совокупном доходе.

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

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отдельном отчете о совокупном доходе 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 отдельном отчете о совокупном доходе.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отдельном 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 отдельном отчете о совокупном доходе.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

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

Резервы

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

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

Признание доходов

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

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 средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости актива. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отдельном отчете о совокупном доходе.

Налог на прибыль

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

Отсроченный налог на прибыль 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налог на прибыль (продолжение)

Балансовая стоимость актива по отсроченному налогу на прибыль 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 налогу на прибыль, или когда существует неопределенность в отношении трактовки различий согласно налоговому законодательству.

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

Прочие налоги

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

Компания также удерживает до 10% от заработной платы своих сотрудников, но не более 119.993 тенге в 2011 (2010: 112.140 тенге) в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

Налог на добавленную стоимость

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.

Условные активы и условные обязательства

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

Условные обязательства не учитываются в отдельной 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 организации группы Самрук-Казына, организации под контролем ключевого руководящего персонала Компании компаний Самрук-Казына, и прочие организации, контролируемые Правительством (Примечание 12).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

События после отчетной даты

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

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

- Поправка к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», вступившая в силу 1 января 2011 года;
- Поправка к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации», вступившая в силу 1 февраля 2010 года;
- Интерпретация 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании», вступившая в силу 1 января 2011 года;
- Усовершенствования МСФО (май 2010 года).

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

Поправка к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСБУ 24, которая разъясняет определение связанной стороны. Новые определения уделяют особое внимание симметричности в части отношений связанных сторон. Поправка также разъясняет обстоятельства, в которых физическое лицо или старший управляющий персонал влияют на отношения компании со связанной стороной. Кроме того, поправка предусматривает исключение из требований по раскрытию информации для сделок с государством или компаниями, которые контролируются, совместно контролируются тем же государством, что и компания-составитель отчетности, или на которые это государство оказывает значительное влияние. Применение поправки не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

Поправка к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Совет по МСФО опубликовал поправку, которая изменяет определение финансового обязательства в МСБУ 32, таким образом, чтобы дать возможность компаниям классифицировать определенные выпуски прав на акции, опционы и варранты в качестве долевого инструмента. Эта поправка применяется в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса производных долевого инструмента компании с целью приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании за фиксированную сумму в любой валюте. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании, поскольку у Компании нет таких инструментов.

Поправка к Интерпретации 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»

Поправка устраняет нежелательное последствие, когда в отношении компании применяются требования о минимальном финансировании и компания делает предоплату с целью выполнения этих требований. Поправка разрешает компании признавать предоплату в отношении стоимости будущих услуг в качестве пенсионного актива. В отношении Компании не применяются требования о минимальном финансировании, которые действуют в Республике Казахстан, поэтому поправка к интерпретации не оказывает влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Усовершенствования МСФО

В мае 2010 года Совет по МСФО выпустил третий комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

- Поправка к МСФО 3 «Объединение бизнеса» внесла изменения в способы оценки неконтрольной доли участия. Компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют своему владельцу право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ликвидации, должны оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой Компанией. Все прочие компоненты должны оцениваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.
- Поправки к МСФО 3 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Однако Компания применила их на 1 января 2011 года и изменила свою учетную политику соответствующим образом, поскольку поправки были опубликованы с целью устранения нежелательных последствий, которые могут возникнуть в результате применения МСФО 3.
- Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» была внесена с целью упрощения требований к раскрытию информации за счет уменьшения объема информации, раскрываемой об удерживаемом обеспечении, и усовершенствования раскрытия информации благодаря требованию об использовании количественной информации в контексте описаний. Данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.
- Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» разъясняет, что компания может представлять анализ каждого компонента прочего совокупного дохода либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности.

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

- МСФО 3 «Объединение бизнеса» (Условное вознаграждение, обусловленное сделками по объединению бизнеса, совершенными до принятия МСФО 3 (в редакции 2008 года));
- МСФО 3 «Объединение бизнеса» (Незамещенные и замещенные на добровольной основе вознаграждения с выплатами, основанными на акциях);
- МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»;
- МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Нижеперечисленные интерпретации и поправки к интерпретациям не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании:

- Интерпретация 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов» (определение справедливой стоимости бонусных единиц);
- Интерпретация 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов».

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

4. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Заработная плата и социальные отчисления	591.776	542.384
Плата за консалтинговые услуги	143.390	143.149
Командировочные расходы	60.307	42.205
Расходы по аренде	46.620	46.620
Расходы на транспортировку	15.920	18.303
Ремонт и обслуживание	14.935	12.399
Износ и амортизация	6.892	7.593
Услуги связи	6.481	12.400
Прочее	42.846	29.318
	929.167	854.371

Консультационные услуги в 2011 и 2010 представлены предварительными технико-экономическими исследованиями предоставленными Компанией третьими сторонами для инвестиционных проектов в химической промышленности, которые Компания готова принять в рамках утвержденного инвестиционного плана. Предварительные технико-экономические исследования проводились в целях оценки экономической эффективности и целесообразности проектов.

5. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

На 31 декабря 2011 и 2010 годов Компания облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке в 20%.

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Текущий налог на прибыль	4.007	8.107
Отсроченный налог на прибыль	—	—
	4.007	8.107

Ниже представлена сверка расхода по корпоративному налогу на прибыль, применимому к убытку до налогообложения по официальной ставке подоходного налога с расходами по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Убыток до налогообложения	(891.466)	(805.952)
Официальная ставка налога	20%	20%
Льгота по налогу на прибыль по официальной ставке	(178.293)	(161.190)
Изменения в непризнанных активах по отсроченному налогу	180.497	185.147
Изменение в ставке налога	—	(26.035)
Прочие необлагаемые расходы	1.803	10.185
Расходы по налогу на прибыль	4.007	8.107

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

5. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	2011	Отнесено на отчет о совокупном доходе	2010
Активы по отсроченному налогу			
Переносимый убыток	442.744	180.062	262.682
Начисленные отпуска и прочие обязательства	2.794	712	2.082
Основные средства	290	(277)	567
	445.828	180.497	265.331
Минус непризнанные активы по отсроченному корпоративному налогу	(445.828)	(180.497)	(265.331)
Чистые активы по отсроченному корпоративному налогу	-	-	-

<i>В тысячах тенге</i>	2010	Отнесено на отчет о совокупном доходе	2009
Активы по отсроченному налогу			
Переносимый убыток	262.682	184.576	78.106
Начисленные отпуска и прочие обязательства	2.082	(620)	2.702
Основные средства	567	567	-
	265.331	184.523	80.808
Обязательства по отсроченному налогу			
Основные средства	-	624	(624)
Минус непризнанные активы по отсроченному корпоративному налогу	(265.331)	(185.147)	(80.184)
Чистые активы по отсроченному корпоративному налогу	-	-	-

На 31 декабря 2011 года непризнанные активы по отсроченному налогу в размере 445.828 тысяч тенге 2010: 265.331 тысяча тенге) относились, в основном, к следующему:

- Непризнанный актив по отсроченному налогу в размере 442.744 тысяч тенге (2010: 262.682 тысячи тенге) относился к переносимому убытку 2011 и 2010 годов. 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 2.794 тысяч тенге (2010: 2.082 тысячи тенге) относился к резервам по неиспользованным отпускам 2011 года. Так как данные резервы не были отражены в налоговом учете Компании, 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;
- Непризнанный актив по отсроченному налогу в размере 290 тысяч тенге (2010: 567 тысяч тенге) относился к основным средствам и не был отражен в налоговом учете по причине, описанной в предыдущем пункте.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

6. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

Инвестиции в дочернее предприятие

На 31 декабря 2011 и 2010 годов инвестиции в дочернее предприятие представляли собой 56%-ную (2010: 51%-ную) долю участия в ТОО «СКЗ Казатомпром СП» (далее «СКЗК»). Основным видом деятельности «СКЗК» является производство серной кислоты для уранодобывающих предприятий АО «Казатомпром», которое является государственным предприятием. На отчетную дату СКЗК находится на стадии реконструкции с запланированной датой начала производства в 2014 году.

Обязательства по выданным гарантиям

Данное обязательство представляет собой гарантию выданную дочерней компании на получение средств для реконструкции сернокислотного завода.

Отложенные обязательства по приобретению инвестиций в дочернее предприятие

В течении 2011 года Компания увеличила вклад в уставной капитал дочерней компании с 51% до 56%. На 31 декабря 2011, обязательство составляло 175.000 тысяч тенге.

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Текущие банковские счета, выраженные в тенге	1.780.000	29.759
Краткосрочные вклады в тенге	166.027	708.793
Деньги в кассе	32	122
	1.946.059	738.674

Краткосрочные вклады размещены на различные сроки, от одного дня до трех месяцев, в зависимости от срочных потребностей Компании в денежных средствах. Вознаграждения по 2011 году начислялись по ставкам для краткосрочных вкладов в диапазоне от 0,2% до 9% (2010: 3,8% до 5%).

8. ЗАЙМ ВЫДАННЫЙ СВЯЗАННОЙ СТОРОНЕ

Займ в размере 1.300.000 тысяч тенге был выдан ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» сроком на три месяца. Вознаграждение в 2011 году начислялось по ставке 3,3%.

9. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

В течении 2011 года Самрук- Казына вложило дополнительный взнос в уставной капитал Компании в сумме 3.440.710 тысяч тенге (2010: 1.561.230 тысяч тенге). Данные денежные средства были использованы Компанией на пополнение оборотных средств и финансирование расходов Компании в рамках инвестиционных проектов.

10. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Задолженность сторонним организациям за предоставленные услуги	107.483	97.585
Задолженность связанным сторонам за предоставленные услуги (Примечание 12)	39.164	50
	146.647	97.635

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Краткосрочные авансы полученные	165.202	–
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты работникам	58.473	32.004
Суммы к уплате в пенсионный фонд	3.174	1.306
Гарантийные взносы по тендерам	5.501	2.174
Прочее	4.804	3.949
	237.154	39.433

12. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Положения и условия сделок со связанными сторонами

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

Основные сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010, представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Приобретение услуг		
<i>Организации, под общим контролем группы компаний Самрук-Казына:</i>		
АО «Казахстанско-Британский Технический Университет»	29.000	–
АО «Казпочта»	1.077	569
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	900	900
<i>Организации, контролируемые Правительством:</i>		
АО «Казахстанский институт развития индустрии»	33.900	–
	64.877	1.469

У Компании были следующие остатки со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
<i>Организации, под общим контролем группы компаний Самрук-Казына:</i>		
АО «Казпочта»	17	–
	17	–

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Торговая и прочая кредиторская задолженность		
<i>Организации, под общим контролем группы компаний Самрук-Казына:</i>		
АО «Казпочта»	57	50
<i>Организации, контролируемые Правительством:</i>		
АО «Казахстанский институт развития индустрии»	39.107	–
	39.164	50

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

12. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Краткосрочные займы выданные		
<i>Организации, под общим контролем группы компаний Самрук-Казына:</i>		
Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.	1.300.000	—
	1.300.000	—

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов Правления в общей сложности 5 человек по состоянию на 31 декабря 2011 года (2010: 5). В 2011 году общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 59.419 тысяч тенге (2010: 58.469 тысячи тенге) и состояла из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений, и была включена в состав административных расходов в отдельном отчете о совокупном доходе.

13. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия

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

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

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

Вопросы охраны окружающей среды

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

13. 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.

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

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2011 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

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

Руководство считает, что на 31 декабря 2011 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

Судебные иски и разбирательства

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

14. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Риск ликвидности

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

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

Следующая таблица показывает суммы по текущим обязательствам на 31 декабря 2011 и 2010 годов с расшифровкой по срокам погашения на основании контрактных не дисконтированных платежей.

<i>В тысячах тенге</i>	До востребова ния	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
31 декабря 2011 года						
Торговая кредиторская задолженность	–	146.647	–	–	–	146.647
Отложенное обязательство по приобретению инвестиций в дочернее предприятие	–	175.000	–	–	–	175.000
Прочие текущие обязательства	–	58.310	13.642	–	–	71.952
	–	379.957	13.642	–	–	393.599
31 декабря 2010 года						
Торговая кредиторская задолженность	3.318	94.317	–	–	–	97.635
Прочие текущие обязательства	26.831	2.174	10.428	–	–	39.433
	30.149	96.491	10.428	–	–	137.068

Кредитный риск

Кредитный риск возникает из-за денежных средств и их эквивалентов, депозитов в банках, а также кредитного риска, возникающего из-за контрагентов, в лице корпоративных клиентов. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, состоят в основном из денежных средств, депозитов в банках и прочей дебиторской задолженности. Подверженность Компании кредитному риску возникает из-за дефолта контрагента, с максимальными потерями равными балансовой стоимости этих инструментов. Не смотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что существенного риска потерь нет, так как основными клиентами Компании являются связанные стороны.

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

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 2011 и 2010 годов, Компания не имела существенных финансовых инструментов, представленных в иностранных валютах.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

14. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление капиталом

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

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, у Компании не было существенного баланса задолженности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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