

**ТОО «Объединенная Химическая Компания»**

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

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Стр.
Отчет независимых аудиторов	
<b>Консолидированная финансовая отчетность</b>	
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	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.....	5–26

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участнику ТОО «Объединенная Химическая Компания»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ТОО «Объединенная Химическая Компания» (далее - «Компания») и его дочерней организации (совместно именуемые «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, 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 другую пояснительную информацию.

### *Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности*

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности.


Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления компанией консолидированной 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 консолидированной 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 отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ТОО «Объединенная Химическая Компания» и его дочерней организации на 31 декабря 2011 года, а также их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

*Ernst & Young LLP*

  
Дмитрий Могильицкий  
Партнер по аудиту

  
Евгений Жемалетдинов  
Аудитор / Генеральный директор

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

Квалификационное свидетельство аудитора № 0000553 от 24 декабря 2003 года

10 февраля 2012 года



## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ 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)	—
<b>Валовая прибыль</b>		<b>3.632</b>	<b>—</b>
Операционные доходы		25.571	16.511
Операционные расходы	4	(1.099.614)	(1.006.667)
<b>Операционный убыток</b>		<b>(1.070.411)</b>	<b>(990.156)</b>
Финансовые доходы		40.249	60.237
Финансовые расходы		(15.831)	—
Отрицательная курсовая разница		(4.618)	(2.002)
Прочие неоперационные расходы		(229)	—
<b>Убыток до учета налога на прибыль</b>		<b>(1.050.840)</b>	<b>(931.921)</b>
Расход по налогу на прибыль	5	(4.356)	(25.719)
<b>Убыток за вычетом налога на прибыль</b>		<b>(1.055.196)</b>	<b>(957.640)</b>
Прочий совокупный доход за отчетный год		—	—
<b>Совокупный убыток за год, за вычетом налогов</b>		<b>(1.055.196)</b>	<b>(957.640)</b>
Убыток приходящийся на:			
Участника материнской компании		(985.354)	(887.771)
Неконтрольные доли участия		(69.842)	(69.869)
		<b>(1.055.196)</b>	<b>(957.640)</b>

Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 26 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Заместитель председателя правления по экономике и финансам



Главный бухгалтер

*Т.Н. Крылова*  
Крылова Т.Н.

*М.А. Аркабаева*  
Аркабаева М. А.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

На 31 декабря 2011 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2011	2010
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	6	1.436.580	1.397.601
Нематериальные активы		12.773	11.138
Авансы выданные задолгосрочные активы	7	1.982.442	1.163.878
Налог на добавленную стоимость к возмещению		81.249	81.249
		<b>3.513.044</b>	<b>2.653.866</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы		8.764	10.598
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	302.214	259.355
Займы выданные	10	1.300.000	–
Налог на добавленную стоимость к возмещению		21.667	–
Налоги к возмещению		–	16
Предоплата по корпоративному налогу на прибыль		600	600
Денежные средства и их эквиваленты	9	2.098.678	865.587
		<b>3.731.923</b>	<b>1.136.156</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>7.244.967</b>	<b>3.790.022</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	11	7.001.940	3.561.230
Непокрытый убыток		(2.396.779)	(1.411.425)
Капитал, принадлежащий на акционера материнской компании		4.605.161	2.149.805
Неконтрольные доли участия		1.354.287	1.424.129
<b>Итого капитал</b>		<b>5.959.448</b>	<b>3.573.934</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	13	830.240	–
Проценты к уплате	13	15.831	–
		<b>846.071</b>	<b>–</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Торговая кредиторская задолженность	12	159.120	157.176
Налоги к уплате		25.920	7.954
Прочие текущие обязательства	14	254.408	50.958
		<b>439.448</b>	<b>216.088</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>7.244.967</b>	<b>3.790.022</b>

*Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 26 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 2011 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2011	2010
Убыток до учета налога на прибыль		(1.050.840)	(931.921)
<b>Корректировки на:</b>			
Износ и амортизацию	4	26.282	24.394
Финансовые доходы		(40.249)	(60.237)
Финансовые расходы		15.831	-
Начисленные резервы		2.689	-
Убыток от выбытия основных средств		4	405
<b>Денежные потоки, использованные в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>(1.046.283)</b>	<b>(967.359)</b>
Изменение в товарно-материальных запасах		(855)	5.633
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности		(30.886)	(11.265)
Изменение в налогах к возмещению		(21.651)	(16)
Изменение в НДС к возмещению		-	(431)
Изменение в торговой кредиторской задолженности		1.795	(204.479)
Изменение в налогах к уплате		21.152	1.988
Изменение в прочих текущих обязательствах		200.413	2.215
		<b>(876.315)</b>	<b>(1.173.714)</b>
Налог на прибыль уплаченный	5	(4.356)	(9.664)
Проценты полученные		28.276	65.423
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>		<b>(852.395)</b>	<b>(1.117.955)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств		(821.498)	(530.637)
Приобретение нематериальных активов		(3.643)	(1.856)
Займы выданные	10	(1.300.000)	-
Авансы, выданные за нематериальные активы		(60.323)	-
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(2.185.464)</b>	<b>(532.493)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>			
Взнос в уставный капитал	11	3.440.710	1.561.230
Поступление банковского займа	13	830.240	-
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>4.270.950</b>	<b>1.561.230</b>
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1.233.091</b>	<b>(89.218)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		865.587	954.805
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	9	<b>2.098.678</b>	<b>865.587</b>

*Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 26 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.*

Заместитель председателя правления по экономике и финансам

Главный бухгалтер



*Т.Н. Крылова*  
Крылова Т.Н.

*М.А. Аркабаева*  
Аркабаева М. А.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Приходится на акционеров  
материнской компании

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Непокрытый убыток	Итого	Неконтрольные доли участия	Итого капитал
На 1 января 2010		2.000.000	(523.654)	1.476.346	1.493.998	2.970.344
Убыток за год		–	(887.771)	(887.771)	(69.869)	(957.640)
Итого совокупный убыток за год		–	(887.771)	(887.771)	(69.869)	(957.640)
Взносы в уставный капитал	11	1.561.230	–	1.561.230	–	1.561.230
На 31 декабря 2010 года		3.561.230	(1.411.425)	2.149.805	1.424.129	3.573.934
Убыток за год		–	(985.354)	(985.354)	(69.842)	(1.055.196)
Итого совокупный убыток за год		–	(985.354)	(985.354)	(69.842)	(1.055.196)
Взносы в уставный капитал	11	3.440.710	–	3.440.710	–	3.440.710
На 31 декабря 2011 года		7.001.940	(2.396.779)	4.605.161	1.354.287	5.959.448

Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 26 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Заместитель председателя правления по экономике и финансам

Главный бухгалтер



Крылова Т.Н.

Аркабаева М. А.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

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

ОХК является товариществом с ограниченной ответственностью, которое было создано в соответствии с постановлением Совета Директоров АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук – Казына» (далее «Самрук-Казына») 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 товарищества. 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 Группы 10 февраля 2012 года.

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****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 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.

**Пересчет иностранной валюты**

Финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой. Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Все разницы отражаются в отчете о 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 Группы, выраженных в тенге на 31 декабря 2011 года (31 декабря 2010 года: 147,4 тенге за 1 доллар США).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****(продолжение)****За год, закончившийся 31 декабря 2011 года****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Основа консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерней компании по состоянию на 31 декабря 2011 года. Дочерняя компания полностью консолидируется Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерней компании подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов Компания имела соответственно 56% и 51% долевое участие в ТОО «СП СКЗ Казатомпром», включенное в консолидированную финансовую отчетность. Другие неконтролирующие участники ТОО «Горнорудная компания» (далее «ГРК») 22% (2010: 24,5%) и ТОО «Степногорский горно-химический комбинат» (далее «СГХК») 22% (2010: 24,5%).

**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:

**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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**Существенные бухгалтерские суждения и оценки (продолжение)**

*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 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.

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

**Основные средства**

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

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

	Годы
Здания и сооружения	22-83
Оборудование	5-25
Транспорт	7-9
Прочее	5-10

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

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

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 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 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.

**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 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. 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, займы выданные, 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 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 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 совокупном доходе.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)*

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 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 непроемные 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 на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в консолидированном отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе затрат по финансированию.

Непроемные 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 совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе затрат по финансированию. Группа не имела инвестиций, удерживаемых до погашения, в течение отчетных периодов, завершившихся 31 декабря 2011 и 2010 годов.

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 Группа 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 операционного убытка или обесцениваются, в случае чего совокупный убыток признается в консолидированном отчете о совокупном доходе и переклассифицируются из фонда инструментов, имеющихся в наличии для продаж.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)*

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 периоды, 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;
- 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**

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 совокупном доходе.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ 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 совокупном доходе 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 совокупном доходе.

**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 и займы.

*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 совокупном доходе.



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

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)*

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 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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

*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 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 дискотированных денежных лотов, либо другие модели оценки.

**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.

**Резервы**

Резервы отражаются в 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.

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.

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

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****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 совокупном доходе.

*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.

**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.

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 разниц 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**  
**(продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

---

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****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 119.993 тенге в 2011 (2010: 112.140 тенге) 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**

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 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 организации группы Самрук-Казына, организации под контролем ключевого руководящего персонала компаний Самрук-Казына, и прочие организации, контролируемые Правительством (Примечание 15).

**События после отчетной даты**

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.

**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;

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

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

- 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 Группы.

*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 долевых инструментов. Эта поправка применяется в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса производных долевых инструментов компании с целью приобретения фиксированного количества собственных долевых инструментов компании за фиксированную сумму в любой валюте. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, поскольку у Группы 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 Группы 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 Группы.

*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 Группы.

- 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 Группой. Все прочие компоненты должны оцениваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.
- Поправки к МСФО 3 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Однако Группа 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ 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 (продолжение)*

- 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 Группы.
- 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 Группы:

- 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 Группы:

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

**4. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Заработная плата и социальные отчисления	673.201	608.676
Консультационные услуги	148.388	147.874
Командировочные расходы	65.575	49.924
Расходы по аренде	49.714	48.918
Износ и амортизация	26.282	24.394
Расходы на транспортировку	21.488	22.635
Сырье и материалы	15.894	12.317
Ремонт и обслуживание	15.129	12.809
Услуги банка	8.697	—
Расходы на охрану	8.315	16.072
Услуги связи	7.327	13.368
Налоги, кроме налога на прибыль	4.040	5.509
Прочие	55.564	44.171
	<b>1.099.614</b>	<b>1.006.667</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**5. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

Группа заключила договор с Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан «На осуществление инвестиций, предусматривающих инвестиционные преференции» №19-05-12-2008 от 30 декабря 2008 года, впоследствии дополненном 22 декабря 2010 года. В соответствии с инвестиционным договором, Группа обязана инвестировать 7.021.239 тысяч тенге в реконструкцию сернокислотного завода в течение пяти лет, включая: 544.618 тысяч тенге в 2008, 479.487 тысяч тенге в 2009, 1.025.134 тысяч тенге в 2010, 4.912.960 тысяч тенге в 2011 и 59.040 тысяч тенге в 2012. В соответствии с инвестиционным договором, Группе предоставлены налоговые преференции, а именно, 5-летнее освобождение от уплаты налога на прибыль и налога на имущество с момента ввода в эксплуатацию основных средств в рамках инвестиционного проекта, а также освобождение от обложения таможенными пошлинами при импорте оборудования и комплектующих к нему, ввозимых для реализации инвестиционного проекта.

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Текущий налог на прибыль	<b>4.356</b>	9.772
Отсроченный налог на прибыль	–	15.947
	<b>4.356</b>	25.719

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

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Убыток до налогообложения	<b>(1.050.840)</b>	(931.921)
Официальная ставка налога	<b>20%</b>	20%
Льгота по налогу на прибыль по официальной ставке	<b>(210.168)</b>	(186.384)
Изменение в непризнанных активах по отсроченному налогу	<b>205.404</b>	227.426
Изменение в ставке налога	–	(26.806)
Прочие неовычетаемые расходы	<b>9.120</b>	11.483
Расходы по налогу на прибыль	<b>4.356</b>	25.719

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
<b>Активы по отсроченному налогу</b>			
Переносимый убыток	<b>523.456</b>	212.070	311.386
Начисленные отпуска и прочие обязательства	<b>3.669</b>	1.081	2.588
Проценты начисленные	<b>3.166</b>	3.166	–
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	<b>1.518</b>	1.518	–
Прочие резервы	<b>511</b>	511	–
Основные средства	<b>290</b>	(277)	567
Налоги	<b>118</b>	118	–
Нематериальные активы	<b>2</b>	2	–
	<b>532.730</b>	218.189	314.541
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>			
Основные средства	<b>(19.716)</b>	(12.785)	(6.931)
Минус: Непризнанные активы по отсроченному корпоративному налогу	<b>(513.014)</b>	(205.404)	(307.610)
<b>Чистые обязательства по отсроченному корпоративному налогу</b>	<b>–</b>	–	–

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**5. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)**

На 31 декабря 2011 года непризнанные активы по отсроченному налогу в размере 513.014 тысяч тенге (2010: 307.610 тысяч тенге) относились, в основном, к следующему:

- Непризнанный актив по отсроченному налогу в размере 523.456 тысяч тенге (2010: 311.386 тысяч тенге) относился к налоговому убытку 2011, 2010 и 2009 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 3.669 тысяч тенге (2010: 2.588 тысяч тенге) относился к резервам по неиспользованным отпускам 2011 года. 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.
- Непризнанный актив по отсроченному налогу в размере 3.166 тысяч тенге (2010: ноль) относился к процентам начисленным по займу 2011 года. Так как данные проценты не были отражены в налоговом учете Группы, возникает временная разница.
- Непризнанный актив по отсроченному налогу в размере 1.518 тысяч тенге (2010: ноль) и 511 тысяч тенге (2010: ноль) относятся к резервам по устаревшим товарно-материальным запасам и прочим резервам 2011 года. 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.
- Актив по отсроченному налогу в размере 290 тысяч тенге (2010: 567 тысяч тенге) относился к основным средствам, не был признан по причине указанной в параграфе выше.
- Актив по отсроченному налогу в размере 118 тысяч тенге (2010: ноль) относился к налогам, тоже не был признан.

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Чистые активы на 1 января	–	15.947
Сумма, отнесенная в консолидированный отчет о совокупном доходе	–	(15.947)
<b>Чистые обязательства на 31 декабря</b>	<b>–</b>	<b>–</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

На 31 декабря 2011 и 2010 годов основные средства составляли:

<i>В тысячах тенге</i>	Здания и сооружения	Оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость:</b>						
1 января 2010 года	366.118	84.303	4.495	10.516	533.942	999.374
Поступления	8.192	28.878	–	2.764	390.994	430.828
Выбытия	(771)	(5)	–	–	(8.028)	(8.804)
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>373.539</b>	<b>113.176</b>	<b>4.495</b>	<b>13.280</b>	<b>916.908</b>	<b>1.421.398</b>
Поступления	–	779	–	5.474	57.004	63.257
Выбытия	–	–	–	–	(4)	(4)
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>373.539</b>	<b>113.955</b>	<b>4.495</b>	<b>18.754</b>	<b>973.908</b>	<b>1.484.651</b>
<b>Накопленный износ:</b>						
1 января 2010 года	(613)	(1.720)	(42)	(322)	–	(2.697)
Отчисления за год	(7.710)	(9.164)	(544)	(3.682)	–	(21.100)
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>(8.323)</b>	<b>(10.884)</b>	<b>(586)</b>	<b>(4.004)</b>	–	<b>(23.797)</b>
Отчисления за год	(7.694)	(10.966)	(544)	(5.070)	–	(24.274)
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>(16.017)</b>	<b>(21.850)</b>	<b>(1.130)</b>	<b>(9.074)</b>	–	<b>(48.071)</b>
<b>Остаточная стоимость:</b>						
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>365.216</b>	<b>102.292</b>	<b>3.909</b>	<b>9.276</b>	<b>916.908</b>	<b>1.397.601</b>
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>357.522</b>	<b>92.105</b>	<b>3.365</b>	<b>9.680</b>	<b>973.908</b>	<b>1.436.580</b>

Сумма незавершенного строительства в размере 973.908 тысяч тенге (2010: 916.908 тысяч тенге) представлена затратами на оборудование и на разработку проектно-сметной документации, а также прочими затратами понесенными в ходе подготовки строительного-монтажных работ.

**7. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

На 31 декабря 2011 и 2010 годов авансы, выданные для приобретения долгосрочных активов, в размере 1.982.442 и 1.163.878 тысяч тенге, соответственно, в основном представляют собой авансы, выплаченные Десмет Балестра С.п.А. итальянскому поставщику за оборудование для производства серной кислоты с общей договорной стоимостью 3.439.953 тысячи тенге (17.620 тысяч евро).

**8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 15)	257.033	251.894
Авансы	14.138	1.779
Проценты к получению	13.294	2.087
Дебиторская задолженность работников	22	2.573
Прочее	17.727	1.022
	<b>302.214</b>	<b>259.355</b>

Далее приведен анализ по срокам торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря:

	Всего	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			< 30 дней	30–60 дней	61–90 дней	91–120 дней	> 120 дней
<b>2011</b>	302.214	44.261	40	213	666	–	257.034
<b>2010</b>	259.355	6.581	–	–	–	–	252.774

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

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Краткосрочные вклады в тенге	1.893.000	824.792
Текущие банковские счета, выраженные в тенге	205.647	40.673
Деньги в кассе	31	122
	<b>2.098.678</b>	<b>865.587</b>

Краткосрочные вклады размещены на различные сроки, от одного дня до трех месяцев, в зависимости от срочных потребностях Группы в денежных средствах. Вознаграждения по 2011 году начислялись по ставкам для краткосрочных вкладов в диапазоне от 1% до 7% (2010: от 3,8% до 5%).

**10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ**

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% .

**11. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

Первоначальный взнос в уставной капитал составил 2.000.000 тысяч тенге. 19 февраля 2010 года, 21 апреля и 10 октября 2011 года Самрук-Казына вложило 1.561.230 тысяч тенге, 996.038 тысяч тенге и 2.444.672 тысячи тенге соответственно в уставной капитал Группы на пополнение оборотных средств и финансирование расходов Группы в рамках инвестиционных проектов.

**12. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	2010	2010
Задолженность сторонним организациям за текущие активы и предоставленные услуги	107.483	102.121
Задолженность связанным сторонам за предоставленные услуги (Примечание 15)	39.250	1.192
Задолженность сторонним организациям за основные средства и услуги капитального характера	12.387	53.863
	<b>159.120</b>	<b>157.176</b>

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

**13. ЗАЙМЫ**

Долгосрочный займ, полученный от банка в тенге включает:

Банк	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2011	2010
Евразийский банк развития	тенге	1 марта 2022	10,5%	830.240	—

Данный займ был получен в рамках реконструкции завода по производству серной кислоты. Общая сумма договора составила 7.700.000 тысяч тенге. Группа планирует освоить оставшуюся часть займа в течение следующих двух лет. Номинальная сумма займа освоенного в течение 2011 года составила 872.620 тысяч тенге. Расходы в размере 39.972 тысяч тенге, связанные с получением займа, были учтены как уменьшение полученного транша и будут списываться методом эффективной процентной ставки. В соответствии с условиями кредитного договора оборудование, приобретаемое в будущем за счет кредитных средств, будет предоставляться в качестве залогового имущества.

Льготный период по выплате основного долга составляет 36 месяцев с даты предоставления первого транша. Проценты начисляются на сумму фактической задолженности по траншам. Льготный период по выплате процентов составляет 24 месяца с даты предоставления первого транша. Проценты, начисленные в течении льготного периода капитализируются к основному долгу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

**(продолжение)**

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**13. ЗАЙМЫ (продолжение)**

Даты выплаты основного долга и процентов являются 1 марта и 1 сентября каждого календарного года.

*Ограничительные финансовые условия*

В соответствии с условиями договора о кредите, Группа обязана соблюдать определенные финансовые показатели с 2013 года. По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа не имела обязательств по соблюдению каких либо финансовых условий.

**14. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
Авансы полученные	169.024	5.717
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты работникам	49.881	32.326
Гарантийные взносы по тендерам	9.080	2.174
Суммы к уплате в пенсионный фонд	4.809	1.312
Прочее	21.614	9.429
	<b>254.408</b>	<b>50.958</b>

**15. 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.

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

<i>В тысячах тенге</i>	2011	2010
<b>Приобретение услуг</b>		
<i>Организации под общим контролем группы компаний Самрук-Казына:</i>		
АО «КБТУ»	29.000	–
АО «Казпочта»	1.077	569
АО «КазМунайГаз»	1.059	2.005
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	900	900
АО «Казхателеком»	758	827
АО «БТА Банк»	13	–
ТОО «Корган-Казатомпром»	–	14.800
АО «Банк развития Казахстана»	–	2.630
Прочие	–	88
<i>Неконтролирующий участник:</i>		
ТОО СГХК	4.314	1.758
	<b>37.121</b>	<b>23.577</b>
<b>Продажа услуг</b>		
<i>Неконтролирующий участник:</i>		
ТОО СГХК	8.871	294.870
	<b>8.871</b>	<b>294.870</b>

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

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**15. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

**Положения и условия сделок со связанными сторонами (продолжение)**

Продажи неконтролирующим участникам в 2011 году представлены услугами по хранению оборудования и арендой резервуаров в размере 8.871 тысяча тенге и в 2010 году представлены продажей оборудования, классифицированного как актив, предназначенный для продажи в размере 286.471 тысяча тенге и продажей прочего оборудования за 8.399 тысяч тенге.

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2011</b>	2010
<b>Приобретение услуг</b>		
<i>Организации, контролируемые Правительством:</i>		
АО «Казахстанский институт развития индустрии»	<b>33.900</b>	–
	<b>33.900</b>	–

Приобретение услуг от организаций, контролируемых Правительством, на сумму 33.900 тысяч тенге представлено выручкой от оказания услуг исследования АО «Казахстанский институт развития индустрии».

У Группы были следующие суммы к получению от связанных сторон по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2011</b>	2010
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		
<i>Неконтролирующий участник:</i>		
СГХК	<b>257.016</b>	251.894
<i>Организации под общим контролем группы компаний Самрук-Казына:</i>		
АО «Казпочта»	<b>17</b>	–
	<b>257.033</b>	251.894

Торговая и прочая дебиторская задолженность от неконтролирующих участников представлена дебиторской задолженностью от СГХК за продажу основных средств в размере 257.016 тысяч тенге, задолженность организации, под общим контролем группы компаний Самрук-Казына в размере 17 тысяч тенге представляет собой предоплату АО «Казпочта» за подписку периодического издания.

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2011</b>	2010
<b>Торговая кредиторская задолженность</b>		
<i>Организации, контролируемые Правительством</i>	<b>39.107</b>	–
<i>Организации под общим контролем группы компаний Самрук-Казына:</i>		
АО «Казпочта»	<b>57</b>	–
АО «Казакхтелеком»	<b>86</b>	1.192
	<b>39.250</b>	1.192

Торговая кредиторская задолженность организациям, под общим контролем группы компаний Самрук-Казына представлена задолженностью АО «Казпочта» 57 и АО «Казакхтелеком» 86 тысяч тенге, Организации, контролируемые Правительством 39.107 тысяч тенге.

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

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

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**15. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)****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 56.419 тысяч тенге (2010: 58.469 тысяч тенге) и состояла из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений и была включена в состав административных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

**16. 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 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.

**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.

**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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****(продолжение)****За год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

---

**16. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Налогообложение (продолжение)**

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 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 2011 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 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 Группы в будущем.

**Договорные обязательства***Инвестиционный договор*

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

Несоблюдение условий инвестиционного договора в любое время может привести к его отзыву государственными органами. На 31 декабря 2011 года Группа инвестировала 2.136.013 тысяч тенге (2010: 1.330.653 тысячи тенге, 2011 год: 805.360 тысяч тенге). В основном, невыполнение инвестиционной программы было вызвано отсутствием запланированного финансирования. Инвестиционные обязательства Группы в 2012 году составляют 59.040 тысячи тенге.

3 декабря 2010 года руководство Группы направило письмо с объяснениями по невыполнению инвестиционной программы в государственные органы. На основании этого письма, был заключен договор №534/1 от 22 декабря 2010 года (далее «Договор») по внесению изменений в договор №0905-12-2008 от 30 декабря 2008 года. В соответствии с Договором, срок выполнения договора был перенесен на первое полугодие 2012 года. Руководство Группы считает, что это несоблюдение не приведет к отзыву инвестиционного соглашения.

*Прочие договорные обязательства*

Группа приобрела оборудование для производства серной кислоты с общей договорной стоимостью 3.439.953 тысячи тенге (17.620 тысяч евро) у итальянского поставщика Деместра Баллестра С.п.А. Договорные обязательства по данному приобретению составляют 1.457.511 и 2.276.075 тысяч тенге за 2011 и 2010 годы соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**17. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые обязательства Группы, помимо производных, включают кредиты, торговую и прочую кредиторскую задолженность и договоры финансовой гарантии. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий для поддержания ее деятельности. У Группы имеются займы и прочая дебиторская задолженность, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и краткосрочные депозиты, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности. Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками. Комитет финансовых рисков предоставляет консультации высшему руководству Группы относительно финансовых рисков и соответствующей концепции управления финансовыми рисками Группы. Комитет финансовых рисков помогает высшему руководству Группы удостовериться в том, что деятельность Группы, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка финансовых рисков и управление ими происходит согласно политике Группы и ее готовности принимать на себя риски. В соответствии со своей политикой Группа не осуществляет торговлю производными инструментами в спекулятивных целях. Совет Директоров анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

**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.

Потребность в ликвидных средствах отслеживается на постоянной основе, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

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

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
<b>31 декабря 2011 года</b>						
Займы	–	–	–	220.982	856.980	1.077.962
Проценты к уплате	–	–	–	308.220	279.569	587.789
Торговая кредиторская задолженность	5.318	146.647	7.155	–	–	159.120
Прочие текущие обязательства	–	240.765	13.643	–	–	254.408
	<b>5.318</b>	<b>387.412</b>	<b>20.798</b>	<b>529.202</b>	<b>1.136.549</b>	<b>2.079.279</b>
<b>31 декабря 2010 года</b>						
Торговая кредиторская задолженность	59.172	96.862	1.142	–	–	157.176
Прочие текущие обязательства	34.799	13.685	10.428	–	–	58.912
	<b>93.971</b>	<b>110.547</b>	<b>11.570</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>216.088</b>

**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 Группы 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 Группы являются связанные стороны.

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****(продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

---

**17. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Валютный риск**

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

На 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа не имела никаких монетарных 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.

Управление капиталом Группы находится в строгой зависимости от стратегии управления капиталом участников. Большая часть решений по управлению капиталом принимается при согласовании с соответствующими комитетами участников. Для поддержания или корректировки структуры капитала, участники могут вносить вклады в капитал Группы, осуществлять заёмное финансирование связанных сторон или уполномочивать Группу на получение заёмного финансирования от третьих сторон, предоставляя гарантии на все существенные внешние займы.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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