

**АО Национальная атомная компания
«Казатомпром»**

**Пояснительная записка к
Консолидированной предварительной
(не аудированной)
финансовой отчетности, составленной в
соответствии с МСФО, за год,
заканчивающийся 31 декабря 2005 года**

Содержание

Предварительный консолидированный отчет о доходах и расходах по МСФО	3
Предварительный консолидированный бухгалтерский баланс по МСФО	4
Предварительный консолидированный отчет о движении денежных средств по МСФО	6
Предварительный консолидированный отчет об изменениях в капитале по МСФО	8
Примечания к предварительной консолидированной финансовой отчетности по МСФО	9

		МСФО
		2005 год
		ФВ = тенге
	<u>Примечание</u>	<u>тыс.тенге</u>
Доходы	4	51,108,945
Себестоимость реализованной продукции	5	(32,562,363)
Валовая прибыль		18,546,582
Прочие операционные доходы	6	11,404,167
Расходы по реализации	7	(1,245,351)
Общие административные расходы	8	(7,937,913)
Прочие операционные расходы	9	(2,075,697)
Финансовые доходы	10	785,504
Финансовые расходы	10	(2,144,763)
Прибыль от операций		17,332,529
Доход от ассоциированных компаний	11	162,524
Прибыль до вычета налогов		17,495,053
Расходы по подоходному налогу	12	(5,772,607)
Чистая прибыль за год		11,722,446
Относящаяся к:		
Аktionерам материнской компании		11,717,625
Доле меньшинства		4,821
		11,722,446
Прибыль на акцию:	33	
Привилегированные		_____
Обыкновенные		_____

	МСФО
	31.12.2005
	ФВ = тенге
<u>Примечание</u>	<u>тыс.тенге</u>
АКТИВЫ	
Внеоборотные активы	
Имущество, машины и оборудование	13 31,674,728
Нематериальные активы	14 152,420
Инвестиции в ассоциированные компании	15 864,948
Прочие инвестиции	16 12,890
Затраты по подготовке к производству	17 5,056,915
Долгосрочная дебиторская задолженность	18 677,193
Отсроченные налоговые активы	19 1,155,182
	39,594,276
Текущие активы	
Товарно-материальные запасы	20 29,401,581
Дебиторская задолженность связанных сторон	21 60,559
Торговая дебиторская задолженность	22 3,348,513
Прочая дебиторская задолженность	23 5,991,112
Денежные средства и их эквиваленты	24 27,102,605
	65,904,370
Итого активы	105,498,646

		МСФО 31.12.2005 ФВ = тенге тыс.тенге
	<u>Примечание</u>	<u>тыс.тенге</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Капитал	25	
Уставный капитал		7,896,369
Резерв по переоценке имущества, машин и оборудования		-
Резервный капитал		814,853
Курсовая разница при переводе в другую валюту отчетности		-
Нераспределенный доход		50,506,368
Капитал, относящийся к контролирующей компании		59,217,590
Доля меньшинства		3,468,802
Всего капитал		62,686,392
Долгосрочные обязательства		
Выпущенные облигации	26	1,621,103
<i>Обязательства перед меньшинством</i>	30	600,304
Долгосрочная кредиторская задолженность	30	898,277
Долгосрочные займы	27	24,808,512
Отсроченные налоговые обязательства	19	976,864
Провизии	29	2,816,502
		31,721,562
Краткосрочные обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	30	1,530,510
Кредиторская задолженность связанным сторонам	31	517
Краткосрочные займы	27	5,422,590
Вознаграждение к оплате	28	18,594
Налоги к оплате	32	302,884
Провизии	29	694,355
Прочая кредиторская задолженность	30	3,121,242
		11,090,693
Итого капитал и обязательства		105,498,646

	МСФО
	2005 год
	тыс.тенге
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
Поступления от реализации готовой продукции	41,216,446
Поступления от оказанных услуг	9,501,445
Авансы полученные	1,173,707
НДС, полученный из бюджета	1,533,313
Прочие поступления	617,339
Всего денежные поступления	54,042,250
Платежи поставщикам	(26,119,693)
Авансы выданные	(2,062,353)
Выплата заработной платы	(8,933,133)
Выплата вознаграждения по займам	(1,197,517)
Корпоративный подоходный налог	(7,769,750)
Расчеты с бюджетом	(4,729,550)
Выплаты в накопительные пенсионные фонды	(745,364)
Расчеты с работниками по подотчетным суммам	(622,402)
Прочие выплаты	(974,063)
Всего денежные выплаты	(53,153,825)
Поступление денежных средств от (использование в) операционной деятельности	888,425

	МСФО
	2005 год
	тыс.тенге
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
Поступления от продажи имущества, машин и оборудования	530,074
Реализация финансовых активов	27,224
Приобретение финансовых активов	(23,397)
Приобретение имущества, машин и оборудования	(3,042,781)
Приобретение нематериальных активов	(44,423)
Приобретение других долгосрочных активов	(4,053,964)
Займы, выданные ассоциированным компаниям	(280,112)
Погашение займов, выданных ассоциированным компаниям	443,567
Инвестиции в ассоциированные компании	(335,461)
Поступление денежных средств от (использование в) инвестиционной деятельности	(6,779,273)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	
Поступления от выпуска облигаций	1,445,292
Поступления от выпуска акционерного капитала	4,471,118
Поступления от займов	54,603,370
Вознаграждения по банковским депозитам	539,622
Погашение займов	(30,132,262)
Погашение облигаций	(533,456)
Получение вознаграждения по финансовой аренде	140
Дивиденды, выплаченные доле меньшинства	(42,083)
Прочие поступления	100,000
Поступление денежных средств от (использование в) финансовой деятельности	30,451,741
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	24,560,893
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	2,541,712
Эффект от колебаний валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (примечание 2б)	27,102,605

в тыс.тенге	Уставный капитал	Дополнительный неоплаченный капитал	Резервный капитал	Резерв по переоценке имущества, машин и оборудования	Курсовая разница при переводе в другую валюту отчетности	Нераспределенный доход	Итого	Доля меньшинства	Всего
Сальдо на 1 января 2005 года	3,423,284	-	504,258	-	-	46,397,859	50,325,401	3,465,044	53,790,445
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка имущества, машин и оборудования	-	-	-	310,595	-	(7,613,938)	(7,303,343)	3,758	(7,299,585)
Обесценение переоцененных имущества, машин и оборудования	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Обесценение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Всего признанные прибыли и убытки	-	-	310,595	-	-	(7,613,938)	(7,303,343)	3,758	(7,299,585)
Прибыль/убытки за период	-	-	-	-	-	11,722,446	11,722,446	-	11,722,446
Всего прибыль/убытки за период	-	-	310,595	-	-	4,108,508	4,419,103	3,758	4,422,861
Реализация резерва по переоценке имущества, машин и оборудования	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды акционерам	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпущенные акции	4,473,085	-	-	-	-	-	4,473,085	-	4,473,085
Приобретенные собственные акции	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Перевыпущенные собственные акции	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря 2005 года	7,896,369	-	814,853	-	-	50,506,367	59,217,589	3,468,802	62,686,392

1 Организация бизнеса

(а) Организация и операционная деятельность

АО Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее «Материнская Компания») и его дочерние компании (вместе именуемые «Группа») является акционерным обществом Республики Казахстан согласно определению Гражданского кодекса Республики Казахстан. Компания была образована в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 14 июля 1997 г. №3593 «О создании Национальной Атомной Компании «Казатомпром» и с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 22 июля 1997 г. №1148 «Вопросы Национальной Атомной Компании «Казатомпром». Единственным акционером Компании является Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (далее «Акционер»). Облигации Материнской Компании продаются на Казахстанской фондовой бирже.

Материнская Компания зарегистрирована по следующему адресу: Республика Казахстан, г.Алматы, ул.Богенбай батыра, 168.

Основными видами деятельности Группы являются разведка, добыча, переработка, экспорт и импорт уранового сырья и продукции; производство, передача и продажа электрической и тепловой энергии; распределение тепловой энергии; производство и продажа дистиллированной, технической, питьевой и морской воды; исследование технологических и технических проблем; социальное обслуживание предприятий группы. Продукция Компании продается как за границей, так и в Казахстане.

(б) Экономические условия в Казахстане и риски, присущие Казахстану

Экономическая ситуация в Казахстане была оценена в 2005 году международными рейтинговыми агентствами. В 2005 году «Standard & Poor's» подтвердило долгосрочный валютный рейтинг на уровне «BBB-», и долгосрочный рейтинг заимствования в национальной валюте оценен на уровне «BBB»; краткосрочный кредитный рейтинг заимствований в национальной и иностранной валютах также остался на уровне «А -3». «Moody's Investors Service» в 2005 году установило рейтинг по долгосрочным облигациям Казахстана в иностранной валюте на уровне «Baa3» и по долговым обязательствам Казахстана в национальной валюте на уровне «Baa1». Также в 2005 году «Fitch» оценило рейтинг по долгосрочным заимствованиям в иностранной валюте на уровне «BBB», и рейтинг по долгосрочным заимствованиям в национальной валюте на уровне «BBB+».

Деятельность Компании подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют и осуществимости контрактных прав.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает произведенную руководством оценку влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2 Основы представления предварительной консолидированной финансовой отчетности

(а) Соответствие принципам бухгалтерского учета

Предварительная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), а именно МСФО 1 «Первоначальное применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности», как часть подготовки Группы к будущему применению МСФО. Когда Группа будет составлять свою первую полную консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО на 31 декабря 2006 года, она будет подготовлена в соответствии со Стандартами и Интерпретациями, выпущенными Постоянным комитетом по интерпретации МСФО, действующими на тот момент.

Соответственно данная предварительная консолидированная финансовая отчетность за год, заканчивающийся 31 декабря 2005 года, была подготовлена менеджментом, использующим свое наилучшее понимание МСФО, интерпретаций, а также учетной политики Группы, которые будут действовать на 31 декабря 2006 года. Любые изменения в таких Стандартах, Интерпретациях или учетной политике могут повлечь изменения в настоящей отдельной предварительной финансовой отчетности, до тех пор, пока она не будет обобщать такую сравнительную информацию.

Помимо данной консолидированной предварительной финансовой отчетности компании Группы составляют отдельные предварительные финансовые отчетности согласно требованиям МСФО.

(б) Основы представления

Предварительная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением производных финансовых инструментов, торговых инструментов и инструментов, имеющих в наличии для продажи, которые отражены по справедливой стоимости, и некоторых групп имущества, машин и оборудования, которые отражены по предполагаемой стоимости.

(в) Валюта измерения и представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является валютой измерения Материнской Компании и валютой, используемой при составлении данной консолидированной финансовой отчетности согласно МСФО. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч.

2 Основы представления предварительной консолидированной финансовой отчетности, продолжение

(г) Принцип непрерывности

Прилагаемая предварительная финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Способность Группы реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане (см. примечание 2 (б)). Прилагаемая предварительная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

(д) Использование оценок

Для подготовки данной предварительной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство произвело оценки и допущения в отношении отражения в отчетности активов и обязательств, а также раскрытия в отчетности условных активов и обязательств. Результаты, фактически полученные в будущем, могут отличаться от этих оценок.

В частности, информация о наиболее значительных оценках неопределенности и критическом суждении, используемая менеджментом при подготовке данной предварительной финансовой отчетности, описана в следующих примечаниях:

- Примечание 32 – провизии; и
- Примечание 39 – условные обязательства.

3 Основные принципы учетной политики

При подготовке предварительной финансовой отчетности согласно МСФО применялись основные принципы учетной политики.

(а) Основа консолидации

(i) Дочерние компании

Дочерние компании – это предприятия контролируемые Группой. Контроль существует, когда Группа имеет влияние, прямо или косвенно, руководить финансовой и операционной деятельностью предприятия для получения выгоды от их деятельности. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность с момента приобретения и до прекращения контроля.

(ii) Ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это предприятия, в которых Группа имеет значительное влияние, но не контроль над финансовой и операционной деятельностью. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы признанных доходов и расходов ассоциированной компании, учитывающихся по методу участия в капитале, со дня вступления в силу и до момента прекращения контроля. В случае, если доля убытков Группы превосходит балансовую стоимость ассоциированной компании, балансовая стоимость уменьшается до нуля и признание дальнейших убытков прерывается, кроме случаев, когда Группа имеет обязательства перед ассоциированной компанией.

(iii) Транзакции, исключенные при консолидации

Межгрупповые балансы и транзакции, и нереализованные доходы, возникшие вследствие межгрупповых транзакций, при подготовке предварительной консолидированной финансовой отчетности исключаются. Нереализованный доход, возникший вследствие транзакции с ассоциированными и совместно контролируемыми компаниями, исключается до процентного участия Группы в компании. Нереализованный доход от транзакции с ассоциированными компаниями исключается в соответствии с вложениями в ассоциированную компанию. Нереализованные убытки исключаются так же как нереализованные доходы, кроме того, что они исключаются в случае, если нет признаков обесценения.

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах учитываются в тенге по обменному курсу, действующему на день операции. На дату составления баланса все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, переводятся в тенге по курсу, действующему на указанную дату. Положительная и отрицательная курсовые разницы от использования разных курсов включаются в отчет о доходах и расходах. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по первоначальной стоимости, переводятся в тенге по курсу, действующему на день операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по справедливой стоимости, переводятся в тенге по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(б) Операции в иностранной валюте, продолжение

Операции в иностранных валютах учитываются в соответствующей функциональной валюте каждого предприятия в Группе по обменному курсу, действующему на день операции. На дату составления баланса все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, переводятся в функциональную валюту по курсу, действующему на указанную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по первоначальной стоимости, переводятся в функциональную валюту по курсу, действующему на день операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы от использования разных курсов включаются в отчет о доходах и расходах.

Активы и обязательства иностранных операции переводятся в тенге по обменному курсу действующему на конец года. Доходы и расходы переводятся в тенге с использованием обменных курсов, приближенных к обменным курсам на день операции.

Возникающая курсовая разница отражается непосредственно в капитале в резерве по переводу иностранных валют.

(в) Имущество, машины и оборудование

(i) Собственные активы

Объекты имущества, машин и оборудования отражены по стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(в) Имущество, машины и оборудование, продолжение

(i) Собственные активы, продолжение

Стоимость имущества, машин и оборудования на дату перехода на МСФО, 01 января 2005 года, была определена как справедливая стоимость на эту же дату («предполагаемая стоимость»).

Стоимость активов, возведенных хозяйственным способом, включает стоимость материалов, трудовые затраты и соответствующие производственные накладные расходы.

В том случае, если объект имущества, машин и оборудования состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты имущества, машин и оборудования.

(ii) Арендованные активы

Аренда (лизинг), по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовый лизинг. Объекты имущества, машин и оборудования, приобретенные в рамках финансового лизинга, отражаются в финансовой отчетности в сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей стоимости минимальных лизинговых платежей на дату начала аренды, за вычетом накопленной амортизации и убытков от снижения стоимости.

(iii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой компонента объекта имущества, машин и оборудования, который учитывается отдельно, капитализируются в стоимости списываемого компонента. Другие последующие затраты капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта имущества, машин и оборудования. Все прочие расходы включаются в отчет о доходах и расходах как понесенные затраты.

(iv) Износ

Износ начисляется в отчете о доходах и расходах на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется с даты приобретения актива, или, в отношении собственного строительства, с момента установки актива и готовности к использованию. Земля не является объектом начисления износа.

Ниже представлены сроки полезной службы:

- | | |
|-----------------------------------|----------------|
| ■ Здания | 12,5 лет |
| ■ Имущество и оборудование | 4 – 9 лет |
| ■ Приспособления и принадлежности | 10 – 12,5 лет. |

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(г) Нематериальные активы и гудвилл

(i) Гудвилл и отрицательный гудвилл

Принятие МСФО

Гудвилл/отрицательный гудвилл в отношении бизнес комбинации, которая произошла перед датой принятия МСФО 01 января 2005г., определяется на указанную дату как разница между стоимостью покупки дочерней компании, и балансовой стоимостью активов и обязательств дочерней компании в консолидированной финансовой отчетности.

Прочий гудвилл

Прочий гудвилл, возникающий в результате покупки представляет превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью купленного чистого идентифицируемого актива.

Гудвилл отражается по стоимости за вычетом убытков от обесценения. В отношении ассоциированных компаний, балансовая стоимость гудвилла включается в балансовую стоимость инвестиции в ассоциированные компании.

Отрицательный гудвилл

Отрицательный гудвилл, возникающий в результате покупки, представляет превышение справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов над стоимостью приобретения.

Отрицательный гудвилл немедленно признается в отчете о доходах и расходах.

(ii) *Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы*

Затраты на научно-исследовательские работы, проводимые с целью получения новых научно-технических знаний и опыта, признаются в отчете о доходах и расходах как понесенные расходы.

Затраты на опытно-конструкторские работы, в ходе которых исследовательские разработки применяются для планирования или проектирования производства новых или значительно усовершенствованных продуктов и процессов, капитализируются, если продукт или процесс является осуществимым с технической или коммерческой точки зрения, и Группа обладает достаточными средствами для завершения разработок. Капитализированные затраты включают стоимость материалов, прямые затраты по оплате труда и соответствующую часть накладных расходов. Прочие затраты на опытно-конструкторские работы включаются в отчет о доходах и расходах как понесенные расходы. Капитализированные затраты на опытно-конструкторские работы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iii) *Прочие нематериальные активы*

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой, отражены по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты на внутренне созданный гудвилл и торговые марки включаются в отчет о доходах и расходах как понесенные расходы.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(г) Нематериальные активы и гудвилл, продолжение

(iv) Амортизация

Амортизация нематериальных активов, кроме гудвилла, начисляется в отчете о доходах и расходах на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы нематериальных активов с момента готовности актива к использованию.

Ниже представлены сроки полезной службы:

- Капитализированные затраты на развитие 3 – 10 лет
- Прочие 3 – 10 лет.

(д) Инвестиции

Признание (прекращение признания) инвестиций имеет место, когда Компания получает (теряет) контроль над контрактными правами, относящимися к данному активу.

За исключением случаев, указанных ниже, инвестиции учитываются следующим образом:

- Инвестиции в торговые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости, с признанием возникающих доходов и убытков в отчете о доходах и расходах.
- Инвестиции в совместно-контролируемые компании учитываются согласно методу пропорциональной консолидации.
- Инвестиции, удерживаемые до погашения, первоначально учитываются по справедливой стоимости. После первоначального признания они отражаются по амортизированной стоимости с признанием возникающих доходов и убытков в отчете о доходах и расходах по методу эффективной процентной ставки.
- Прочие инвестиции классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи и учитываются по справедливой стоимости, с признанием возникающего дохода или убытка в капитале.

Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых для торговли и имеющихся в наличии для продажи, (приобретенных ценных бумаг и облигаций) является их назначенной ценой покупателя на отчетную дату. Инвестиции в долевых ценных бумагах, которые не котируются на фондовой бирже, и в случаях, когда справедливая не может быть определена с достаточной степенью достоверности другими способами, учитываются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения.

(е) Производные инструменты

Производные инструменты учитываются по справедливой стоимости с признанием возникающего дохода или убытка в отчете о доходах и расходах.

(ж) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости или чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой стоимость реализации в ходе обычного ведения бизнеса за вычетом затрат на комплектацию и реализацию.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(ж) Товарно-материальные запасы, продолжение

Оценка стоимости товарно-материальных запасов основывается на принципе «средневзвешенной стоимости» и включает расходы, понесенные на приобретение товарно-материальных запасов и доведение их в надлежащее состояние и до места назначения. В случае произведенных товарно-материальных запасов и незавершенного производства себестоимость включает соответствующую долю накладных расходов, основываясь на обычной производственной мощности.

(з) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по амортизируемой стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(и) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства и депозиты до востребования. Банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и составляющие неотъемлемую часть контроля денежных операций Группы, включаются как компонент денежных средств и их эквивалентов в целях отчета о движении денежных средств.

(к) Обесценение активов

Балансовая стоимость гудвилла ежегодно тестируется на обесценение. Балансовая стоимость активов Группы, отличных от товарно-материальных запасов и отсроченных налоговых активов, рассматривается на каждую дату балансового отчета в целях определения признаков, указывающих на их обесценение. В случае наличия таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость активов.

Убыток от обесценения активов признается в случаях, когда балансовая стоимость актива или единицы генерирующей денежные потоки превышает его возмещаемую стоимость. Все убытки от обесценения активов признаются в отчете о доходах и расходах.

(i) Расчет возмещаемой стоимости

Возмещаемая стоимость инвестиций Группы, удерживаемых до погашения, и счетов к получению рассчитывается как текущая стоимость прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначально действующей ставке вознаграждения по данному активу. Дебиторская задолженность краткосрочного характера не дисконтируется.

Возмещаемой стоимостью прочих активов является наибольшая величина из чистой стоимости реализации и ценности от использования. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до вычета налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для актива.

Для актива, не генерирующего денежные поступления, большей частью независимого от других активов, возмещаемая стоимость определяется для генерирующей единицы, к которой относится актив.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(к) Обесценение активов, продолжение

(ii) Восстановление убытков от обесценения

Убыток от обесценения ценных бумаг, удерживаемых до погашения, или счетов к получению подлежит восстановлению в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости объективно относится к событию, имеющему место после признания убытка от обесценения.

Убыток от обесценения гудвилла не подлежит восстановлению.

Убыток от обесценения прочих активов подлежит восстановлению в том случае, если в оценках, используемых для определения суммы к получению, имеются изменения.

Убыток от обесценения актива подлежит восстановлению только в том объеме, в котором восстановленная балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в отчетности.

(л) Акционерный капитал

(i) Выкуп собственных акций

В случае выкупа собственных акций, признанных как капитал, уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, вычитается из суммы капитала.

(ii) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они были объявлены.

(м) Займы и кредиты

Займы и кредиты первоначально признаются по стоимости. После первоначального признания займы и кредиты отражаются по амортизируемой стоимости с разницей между себестоимостью и выкупной стоимостью, признанной в отчете о доходах и расходах в течение срока погашения займов и кредитов на основе эффективных процентных ставок.

(н) Вознаграждения работникам

Группа осуществляет выплаты заработной платы и производит отчисления в государственный пенсионный фонд от имени своих работников. Взносы в размере 10% фонда оплаты труда и расходы по индивидуальному подоходному налогу удерживаются из заработной платы работника и признаются в отчете о доходах и расходах по статье расходов по заработной плате.

(о) Провизии

Провизии признаются в бухгалтерском балансе, когда Группа имеет законное или подразумеваемое обязательство в результате прошлого события, и, вероятно, потребуется отток экономических выгод для погашения обязательства. Если эффект является значительным, резервы определяются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег по ставке, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, при необходимости, риски, характерные для обязательства.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(п) Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости.

(р) Подоходный налог

Подоходный налог за год включает текущий и отсроченный налог. Подоходный налог признается в отчете о доходах и расходах, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления бухгалтерского баланса, и любые корректировки налога к оплате в отношении прошлых лет.

Отсроченный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммами, используемыми в налоговых целях. Следующие временные разницы не учитываются: первоначальное признание активов или обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерский, ни на налогооблагаемый доход; и временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия, филиалы и ассоциированные предприятия, и если при этом материнская компания имеет возможность контролировать время сторнирования временной разницы, и существует вероятность того, что временная разница не будет аннулирована в обозримом будущем.

Расчет суммы отсроченного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления баланса.

Отсроченный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого может быть покрыт актив. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

(с) Доходы

Доход от реализации товаров отражается в отчете о доходах и расходах на момент перехода к покупателю всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права владения.

Доход от реализации услуг отражается в отчете о доходах и расходах по мере завершения определенного этапа работы на отчетную дату. Этап завершения определяется на основании отчета о результатах выполненных работ.

Как только результат строительного подряда может быть определен с достаточной степенью достоверности, доходы и расходы по контракту признаются в отчете о доходах и расходах пропорционально к этапу завершения контракта. Этап завершения определяется на основании отчета о результатах выполненных работ. Ожидаемый убыток по контракту признается в отчете о доходах и расходах.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(т) Финансовые доходы и расходы

Чистые затраты на финансирование включают вознаграждение (интерес) к оплате по займам, увеличение вознаграждения (интереса) по резервам; вознаграждение (интерес) к получению по инвестированным средствам; доход в форме дивидендов; прибыль и убытки по курсовым разницам; прибыль и убытки по переоценке и выбытию инвестиций, предназначенных для торговли или учитываемым по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах; а также убытки от обесценения и прибыль и убытки от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Все расходы на выплату вознаграждения (интереса) и прочие расходы, понесенные в связи с займами, относятся на понесенные расходы как часть чистых затрат на финансирование.

Доход в виде вознаграждения (интереса) признается по мере начисления, учитывая эффективную ставку доходности актива. По инвестициям в ассоциированные компании доход в форме дивидендов включается в расчет дохода от долевого участия ассоциированной компании. По инвестициям в другие компании доход в форме дивидендов признается на дату, когда дивиденд был объявлен.

(у) Прочие расходы

(i) *Операционная аренда*

Расходы, связанные с операционной арендой, начисляются прямолинейным методом и отражаются в отчете о доходах и расходах на протяжении всего срока аренды. Стимулы по договору аренды отражаются в отчете о доходах и расходах как неотъемлемая часть общей арендной платы.

(ii) *Расходы на объекты социальной сферы*

В той степени, в которой взносы Группы в социальные программы приносят пользу обществу в целом, не ограничиваясь работниками Группы, они признаются в отчете о доходах и расходах как понесенные расходы.

(ф) Ранее применение Интерпретации

Группа не применяла Стандарты и Интерпретации раньше сроков их ввода в действие.

(х) Пока не применяемые новые Стандарты и Интерпретации

Нижеследующие новые Стандарты, изменения к Стандартам и Интерпретациям, еще не вступили в силу на отчетную дату по МСФО, 31 декабря 2005 года, и не применялись при подготовке данной предварительной финансовой отчетности.

Потенциально следующие указанные далее изменения к Стандартам и Интерпретациям могут иметь влияние на деятельность Группы. Группа планирует применить данные изменения с момента их вступления в силу.

- Группа не произвела анализ вероятного влияния пока не применяемых новых Стандартов на свою финансовую позицию или результаты.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(х) Пока не применяемые новые Стандарты и Интерпретации, продолжение

- МСФО 6 «Разведка и Оценка Минеральных Ресурсов» вступает в силу для отчетных периодов на дату или после 1 января 2006 г. Данный стандарт включает требование с целью отличия между материальными или нематериальными активами, используемыми в разведке и оценке минеральных ресурсов, и устанавливает уровень, согласно которому следует произвести тест на обесценение.
- МСФО 7 «Финансовые Инструменты: Раскрытия», который вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2007 г. Стандарт повышает требования к раскрытиям в отношении финансовых инструментов Группы.
- Изменения в МСБУ 1 «Представление Финансовой Отчетности – Раскрытия по Капиталу» вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2007 г. Стандарт повышает требования по раскрытию в отношении капитала материнской компании.
- Изменения в МСБУ 19 «Вознаграждения Работникам – Актуарные Прибыли и Убытки, Планы Группы и Раскрытия» вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2006 г. Изменения вводят возможность признания полностью актуарных прибылей или убытков в момент возникновения, отражая не в отчете о доходах или расходах, а в комбинированном отчете о признанных доходах и расходах.
- Изменения в МСБУ 39 «Финансовые Инструменты: Признание и Оценка – Хеджирование Денежных Поток по Прогнозным Операциям Внутри Группы» вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2006 г. Изменение позволяет отражать степень риска сделок в иностранных валютах по сделкам внутри группы, имеющим высокую степень вероятности, как статью операций по хеджированию при соблюдении определенных критериев.
- Изменения в МСБУ 39 «Финансовые Инструменты: Признание и Оценка – Возможность Отражения по Справедливой Стоимости» вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2006 г. Изменение вводит ограничения по отражению финансовых инструментов по справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах.
- Изменения в МСБУ 39 «Финансовые Инструменты: Признание и Оценка» и МСФО 4 «Договоры Страхования – Договоры Финансовых Гарантий» вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2006 г. Изменения требуют, чтобы гарантии, которые не являются договорами страхования, оценивались по справедливой стоимости при первоначальном признании.
- ПКИ 4 «Определение Аренды в Договоре» вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2006 г. Интерпретация требует, чтобы некоторые договоры отражались в учете как договоры аренды, даже если они не являются юридически по форме договором аренды.
- ПКИ 5 «Права на Доли в Фондах по Рекультивации и Восстановлению Окружающей Среды» вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2006 г. Интерпретация охватывает фонды, созданные с целью покрытия затрат по рекультивации и восстановлению окружающей среды и аналогичных расходов.

3 Основные принципы учетной политики, продолжение

(х) Пока не применяемые новые Стандарты и Интерпретации, продолжение

- ПКИ 6 «Обязательства, возникающие на Специфичных рынках – Утилизации Электрического и Электронного Оборудования» вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 декабря 2005 г. Интерпретация охватывает обязательства, возникающие в рамках требований Директивы Европейского Союза, регулирующей сбор, переработку, восстановление и утилизацию оборудования, опасного для окружающей среды.

4 Доходы

	2005 год
	тыс.тенге
Доходы от реализации урановой продукции	29,010,403
Доходы от реализации энерго и водоресурсов	10,859,739
Доходы от реализации бериллиевой продукции	3,242,941
Доходы от реализации танталовой продукции	2,710,821
Доходы от социальной сферы	1,690,308
Доходы от реализации услуг	1,320,805
Доходы от бурения закачных скважин	601,528
Доходы от реализации плавиковой кислоты и шпата	252,804
Доходы от прочих подразделений	222,529
Доходы от реализации ниобиевой продукции	178,276
Доходы от реализации материалов	174,247
Доходы от сдачи имущества в аренду	70,409
Прочие доходы	774,135
	51,108,945

5 Себестоимость реализованной продукции

	2005 год
	тыс.тенге
Сырье, включая энергозатраты	(20,571,743)
Обслуживание и ремонт имущества, машин и оборудования и нематериальных активов	(1,990,308)
Износ имущества, машин и оборудования и амортизация нематериальных активов	(1,743,605)
Оплата труда	(3,966,606)
Социальный налог	(539,903)
Расходы по аренде	(319,051)
Расходы по транспортировке	(159,674)
Расходы по налогам	(201,618)
Прочие расходы	(2,341,867)
Погашение ГПР	(307,244)
Услуги по переработке	(420,744)
	(32,562,363)

6 Прочие операционные доходы

	2005 год
	тыс.тенге
Доход от выбытия имущества, машин и оборудования	410,580
Доход от оприходования излишков	313,640
Доход от безвозмездно полученных активов	62,024
Доход от курсовой разницы	1,144,768
Прочие	255,937
Отрицательный гудвил	9,217,218
	11,404,167

7 Расходы по реализации

	2005 год
	тыс.тенге
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	(511,979)
Расходы по выплате заработной платы	(155,007)
Расходы на рекламу, маркетинг	(61,224)
Материалы	(60,623)
Социальный налог	(23,217)
Износ имущества, машин и оборудования и амортизация нематериальных активов	(22,902)
Командировочные расходы	(7,664)
Расходы по аренде	(2,730)
Прочие расходы	(400,005)
	(1,245,351)

8 Общие административные расходы

	2005 год
	тыс.тенге
Расходы по заработной плате	(2,710,510)
Расходы по налогам	(964,231)
Накладные расходы	(974,941)
Расходы на социальную сферу	(688,508)
Социальный налог	(394,670)
Материалы	(283,658)
Износ имущества, машин и оборудования и амортизация нематериальных активов	(259,720)
Благотворительная и спонсорская помощь	(237,178)
Командировочные расходы	(214,490)
Расходы по аренде	(204,246)
Услуги банка	(120,832)
Начисление провизий по сомнительным долгам	(90,609)
Прочие административные расходы	(794,320)
	(7,937,913)

8 Общие административные расходы, продолжение**(i) Общие расходы, связанные с персоналом**

	2005 год
	тыс.тенге
Расходы по заработной плате	9,654,229
Премия по итогам годам (бонусы)	282,429
Пенсионные отчисления	1,022,096
	10,958,754

Средняя численность работников за 2005 год составила 16514 человек.

Общие расходы, связанные с персоналом включают заработную плату и пенсионные отчисления, относящиеся к статьям отчета о доходах и расходах «Расходы по реализации» и «Общие и административные расходы». Бонусы, выплачиваемые работникам Компании, включаются в «Общие административные расходы» в статью прочие административные расходы.

Статья «Себестоимость реализованной продукции» включает заработную плату производственного персонала, которая относится к дочерним организациям Компании.

9 Прочие операционные расходы

	2005 год
	тыс.тенге
Убыток от выбытия имущества, машин и оборудования	(307,799)
НДС по освобожденным оборотам	(425,462)
Расходы по проданной инвалюте	(95,159)
Расходы по курсовой разницы	(1,120,568)
Прочие	(126,709)
	(2,075,697)

10 Финансовые доходы и расходы

	2005 год
	тыс.тенге
Финансовые доходы	
Доходы в виде вознаграждения (интереса) по банковским депозитам	567,524
Доходы в виде дивидендов	1,237
Доходы в виде вознаграждения (интереса) по беспроцентным займам связанным сторонам	162,054
Изменение стоимости облигаций, индексированных по девальвации тенге к доллару США	30,185
Признание облигаций по справедливой стоимости	8,971
Прочие финансовые доходы	15,533
	785,504
Финансовые расходы	
Расходы по выплате вознаграждения (интереса)	(1,683,065)
Изменение стоимости облигаций, индексированных по девальвации тенге к доллару США	(35,809)
Признание облигаций по справедливой стоимости	(34,467)
Прочие финансовые расходы	(391,422)
	(2,144,763)

11 Доходы от ассоциированных компаний

В отдельной финансовой отчетности инвестиции в ассоциированные компании учитываются по стоимости согласно МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и, соответственно, Компания не признает своей доли доходов от ассоциированных компаний.

12 Расходы по подоходному налогу

	2005 год
	тыс.тенге
<i>Расходы по текущему подоходному налогу</i>	
Текущий год	5,945,245
Недоплата/(переплата) в предыдущих периодах	-
<i>Расходы по отсроченному подоходному налогу</i>	
Возникновение и аннулирование временных разниц	(172,638)
Изменение налоговой ставки	-
Использованный перенесенный налоговый убыток	-
Изменение в непризнанных отсроченных налоговых активах	-
	5,772,607

Налоговой ставкой, применяемой Компаний, является ставка корпоративного подоходного налога в размере 30%.

Сверка действующей налоговой ставки:

	2005 год	
	тыс.тенге	%
Прибыль до налогообложения	17,490,232	
Подоходный налог, рассчитанный по действующей ставке налога	(5,247,070)	30
Налоговый эффект на облагаемые в налоговых целях или не идущие на вычеты статьи	(525,537)	3
Изменение в непризнанных отсроченных налоговых активах	-	-
	5,772,607	33

13 Имущество, машины и оборудование

В тыс.тенге	Земля и здания (121-122)	Имущество и оборудо- вание (123-124)	Приспособ- ления и принадлеж- ности (125)	Незавер- шенное строитель- ство (126)	Всего
<i>Предполагаемая стоимость</i>					
На 1 января 2005г.	15 697 142	20 402 160	785 835	1 964 440	38 849 577
Поступление	5 144 754	11 237 576	317 308	5 774 708	22 474 346
Выбытие	214 800	280 029	23 779	3 104 065	3 622 673
Передачи в уставный капитал	2 816 684	2 992 778	119 899		5 929 361
Переоценка	2 317 434	6 860 179	39 605		9 217 218
Ликвидировано					
На 31 декабря 2005г.	15 492 978	21 506 750	919 860	4 635 083	42 554 671
<i>Износ и убытки от обесценения</i>					
На 1 января 2005г.	4 695 323	7 133 260	208 344	153 940	12190867
Амортизационные отчисления	724 588	1 994 087	74 353		2793028
Убытки от обесценения					
Выбытие	307 480	1 393 940	11 357		1712777
Передачи в уставный капитал	1 000 180	1 367 404	16 623		2384207
Ликвидировано					
На 31 декабря 2005г.	4 112 251	6 366 003	254 717	146 972	10879943
<i>Балансовая стоимость</i>					
На 1 января 2005г.	11 001 819	13 268 900	577 491	1 810 500	26658710
На 31 декабря 2005г.	11 380 727	15 140 747	665 143	4 488 111	31674728

13 Имущество, машины и оборудование, продолжение

(а) Переоценка

Для определения предполагаемой стоимости имущества, машин и оборудования по состоянию на 01 января 2005г., Компания использовала оценку имущества, машин и оборудования произведенную ТОО «Центраудит-Казахстан» по состоянию на 01 января 2005 г., на 01 апреля 2005 г. и на 01 июня 2005 г. Предполагаемая стоимость имущества, машин и оборудования была определена равной 5,169,511тыс.тенге (в том числе незавершенное строительство 170,321тыс.тенге).

(б) Арендованное административное помещение

Компания арендует административное помещение по договору операционной аренды.

14 Нематериальные активы

в тыс.тенге	Гудвилл	Лицензии	Програм- мное обеспече- ние	Патенты	Прочие	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 1 января 2005г.	3626	1646	112888	5	108	228019
Приобретение	-	1234	20817		3875	25926
Выбытие		3	24332		10326	34661
Передачи	-					
Курсовая разница	-					
На 31 декабря 2005г.	3	2877	109373	5	103403	219284
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
На 1 января 2005г.	-	168	44053	3	17028	61252
Амортизационные отчисления	-	1012	24359	1	12418	37790
Убытки от обесценения	-					
Выбытие	-	3	21849		10326	32178
Передачи	-					
Курсовая разница	-					
На 31 декабря 2005г.	-	1177	46563	4	19120	66864
<i>Балансовая стоимость</i>						
На 1 января 2005г.	3626	1	68835	2	92826	166
На 31 декабря 2005г.	3	1700	62810	1	84283	152420

Начисленная амортизация за год включается в «себестоимость реализованной продукции» и «прочие операционные расходы».

Сумма расходов по амортизации статьи «Патенты» незначительна и будет отражена в последующие периоды.

15 Инвестиции в ассоциированные компании

Компания осуществила следующие инвестиции в ассоциированные компании:

Наименование компании	Страна	Доля владения/ право голоса
<i>Ассоциированные компании</i>		
АО «КГРК СП «Заречное»	Казахстан	49,33%
СП «КАТКО»	Казахстан	49%
СП «Инкай»	Казахстан	40%
ТОО СП «Бетпак Дала»	Казахстан	30%
ТОО «Кызылкум»	Казахстан	30%

Сумма инвестиций в ассоциированные компании составляет:

Наименование компании	31.12.2005 тыс.тенге
<i>Ассоциированные компании</i>	
ТОО СП «Бетпак Дала»	529,318
АО «КГРК СП «Заречное»	340,118
СП «Инкай»	8,759
ТОО «КЯУ»	2,899
ТОО «ПКП УМЗ»	27
Резерв на объекты социальной сферы без права собственности	(16,173)
	864,948

Нижеследующие данные суммируют финансовую информацию, относящуюся к совокупности ассоциированных компаний:

Статьи баланса	31.12.2005 тыс.тенге
Внеоборотные активы	17,361,532
Текущие активы	10,988,325
Долгосрочные обязательства	(21,824,760)
Текущие обязательства	(5,509,993)
Итого капитал	1,015,104
Нераспределенная прибыль на 31 декабря 2005 года	-282,486

16 Прочие инвестиции

	31.12.2005
	тыс.тенге
<i>Долгосрочные</i>	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:	
Отраженные по справедливой стоимости	12,890
	12,890

Группа имеет финансовые инвестиции в долевые ценные бумаги ЗАО «Конверсбанк» на сумму 390 тыс.тенге и АО «Народный Пенсионный Фонд» на сумму 12,500 тыс.тенге.

Инвестиции, признанные по справедливой стоимости по доходам и расходам, инвестиции, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи, отраженные по себестоимости, были определены со ссылкой на рыночную стоимость.

17 Затраты по подготовке к производству

	31.12.2005
	тыс.тенге
<i>Геологоразведочные работы</i>	
Сальдо на 1 января 2005 года	4,401,233
Начислено за период	2,357,733
Признаны как завершенные работы	(1,702,050)
Сальдо на 31 декабря 2005 года	5,056,916

В течение 12 месяцев 2005 года Компания приобрела контракты на разведку и разработку восьми новых месторождений.

18 Долгосрочная дебиторская задолженность

	31.12.2005
	тыс.тенге
Ссуды работникам	242,963
Долгосрочные авансы выданные	53,239
Долгосрочные беспроцентные займы, выданные связанным сторонам	48,730
Долгосрочная дебиторская задолженность по аренде	29,976
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	302,285
	677,193
Резерв по обесценению	-
	677,193

19 Отсроченные налоговые активы и обязательства**(а) Признанные отсроченные налоговые активы и обязательства**

Отсроченные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

в тыс.тенге	Активы		Обязательства		Нетто	
	01.01.05	31.12.05	01.01.05	31.12.05	01.01.05	31.12.05
Имущество, машины и оборудование	55,345	293,557	(544,820)	(800,710)	(489,475)	(507,153)
Нематериальные активы	16,141	(1,931)	(23,361)	(451)	(7,220)	(2,382)
Инвестиции	-	(86,480)	(4,136)		(4,136)	(86,480)
Товарно-материальные запасы	8,522	(136,712)	(42,629)		(34,107)	(136,712)
Дебиторская задолженность	400,985	441,892	-		400,985	441,892
Налоги	7,809	19,854	-	(1,026)	7,809	18,828
Отсроченные доходы по грантам		89,989				89,989
Провизии по отпускам	172,455	85,712	-		172,455	85,712
Вознаграждения работникам	-		(1,160)		(1,160)	
Кредиторская задолженность	119,949	182,938	-	(514)	119,949	182,424
Займы и кредиты		93,853		(170,280)		(76,427)
Прочие статьи		172,510		(3,883)		168,627
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	(3,946)	-	-	-	(3,946)	-
Налоговые активы/(обязательства)	777,260	1,155,182	(616,106)	(976,864)	161,154	178,318
Зачет налога	-		-		-	
Чистые налоговые активы/(обязательства)	777,260	1,155,182	(616,106)	(976,864)	161,154	178,318

(б) Непризнанные отсроченные налоговые активы

Отсроченные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

	31.12.2005
	тыс.тенге
Относимые на вычет временные разницы	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-
	-

21 Отсроченные налоговые активы и обязательства, продолжение**(в) Движение временных разниц в течение года**

в тыс.тенге	1 января 2005г.	Признано в доходе	Признано в капитале	31 декабря 2005г.
Имущество, машины и оборудование	(489,475)	(17,678)		(507,153)
Нематериальные активы	(7,220)	4,838		(2,382)
Инвестиции	(4,136)	(82,344)		(86,480)
Товарно-материальные запасы	(34,107)	(102,605)		(136,712)
Дебиторская задолженность	400,985	40,907		441,892
Налоги	7,809	11,019		18,828
Займы и кредиты	(1,160)	92,288	(167,555)	(76,427)
Кредиторская задолженность	119,949	62,475		182,424
Провизии	172,455	(86,743)		85,712
Прочие статьи	(3,946)	262,562		258,616
	161,154	184,719	(167,555)	178,318

20 Товарно-материальные запасы

	31.12.2005 тыс.тенге
Сырье и расходные материалы	12,542,017
Топливо	291,535
Тара и тарные материалы	104,860
Запасные части	255,549
Прочие материалы	707,656
Материалы на переработке	441,519
Незавершенное производство	8,240,154
Готовая продукция и товары для перепродажи	6,818,291
Превышение себестоимости товарно-материальных запасов над их чистой стоимостью реализации	29,401,581

21 Дебиторская задолженность связанных сторон

	31.12.2005
	тыс.тенге
<i>Дебиторская задолженность связанных сторон</i>	
ТОО СП «Бетпак Дала»	33,060
ТОО «Инкай»	27,378
ТОО СП «КАТКО»	
АО «КГРК СП "Заречное»	121
	60,559
Обесценение дебиторской задолженности	
	60,559

22 Торговая дебиторская задолженность

	31.12.2005
	тыс.тенге
Дебиторская задолженность – за урановую продукцию	794,792
Дебиторская задолженность – прочая	2,553,721
Обесценение дебиторской задолженности	
	3,348,513

23 Прочая дебиторская задолженность

	31.12.2005
	тыс.тенге
НДС к возмещению	3,021,990
Авансы выданные	1,888,216
Дебиторская задолженность по прочим налогам	498,356
Расходы будущих периодов	144,219
Задолженность работников	38,800
Прочие	399,531
	5,991,112
Обесценение дебиторской задолженности	
	5,991,112

24 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2005
	тыс.тенге
Депозиты до востребования	22,583,450
Деньги на банковских счетах в иностранной валюте	2,827,403
Деньги на банковских счетах в тенге	1,630,967
Деньги в кассе	36,099
Деньги на специальных счетах	20,444
Деньги в аккредитивах	3,360
Деньги в пути	882
	27,102,605

25 Капитал

(а) Акционерный капитал и эмиссионный доход

	Обыкновен-	Привилеги-
<i>Количество акций, если не указано иначе</i>	ные акции	рованные
		акции
Разрешенные к выпуску акции		-
Номинальная стоимость	1000 тенге	-
Выпущенные акции на 01 января 2005г.	3,423,284	-
Оплачено деньгами	4,471,118	-
Оплачено не денежными средствами	1,967	-
Выпущенные и полностью оплаченные акции на 31 декабря 2005г.	7,896,369	-

На дату отчетности у Компании не было привилегированных акций.

(б) Собственные выкупленные акции

На отчетную дату Компания не держала собственных выкупленных акций.

27 Капитал, продолжение

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан величина распределяемых резервов ограничивается суммой накопленного нераспределенного дохода, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с Международными стандартами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2005 совокупный нераспределенный доход Компании, включая прибыль за 12 месяцев 2005 года, составил 22,891,070тыс. тенге.

26 Выпущенные облигации

По состоянию на 31 декабря 2005 года количество выпущенных облигаций составило:

	31.12.2005	
	НАК «Казатомпром»	ОАО «УМЗ»
Количество облигаций, штук	16,900,000	100,000
Номинальная стоимость за штуку, тенге	100	1,000
Справедливая стоимость выпущенных облигаций, тыс.тенге	1,521,103	100,000

Компания выпустила облигации, индексируемые по девальвации тенге к доллару США, которые представляют собой финансовое обязательство со встроенным производным инструментом. Так как не представляется возможным оценить встроенный производный инструмент, то Компания рассматривает объединенный контракт как финансовое обязательство, учитываемое по справедливой стоимости через прибыли и убытки (МСБУ 39.43-47).

27 Займы и кредиты

Данное примечание содержит информацию о контрактных условиях займов и кредитов Группы.

	31.12.2005 тыс.тенге
<i>Долгосрочные</i>	
Обеспеченные банковские займы	24,808,512
	24,808,512
<i>Текущие</i>	
Краткосрочные займы	5,422,590
Краткосрочные займы от небанковских учреждений	
	5,422,590

28 Вознаграждения к оплате

	31.12.2005 тыс.тенге
Начисленное вознаграждение по облигациям	18,594
	18,594

29 Провизии

в тыс.тенге	Резерв по отпускам	Расходы по сбыту	Резерв на переработку	Ликвидационный фонд	Вознаграждения работникам в	Прочие	Всего
На 1 января 2005г.	118,961	20,512	285,952	2,392,468	720,405	279	3,538,577
Провизии, созданные в течение года	121,303	(2,060)	(187,617)	60,280			(8,094)
Наращивание вознаграждения (интереса)					303,309		303,309
Провизии, использованные в течение года	(24,188)				(298,468)	(279)	(322,935)
Провизии, зарезервированные в течение года							
На 31 декабря 2005г.	216,076	18,452	98,335	2,452,748	725,246	0	3,510,857
<i>Долгосрочные</i>				2,452,748	363,754		2,816,502
<i>Текущие</i>	216,076	18,452	98,335		361,492		694,355

На начало 2005 года Компания создала провизию по бонусам, выплачиваемым по результатам деятельности 2004 года, но начисляемые в 2005 году. В течение 2005 года провизия была использована, но одновременно Компания создала аналогичную провизию по бонусам, относящимся к 2005 году, но которые будут начислены в 2006 году.

30 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31.12.2005
	тыс.тенге
<i>Долгосрочная кредиторская задолженность</i>	
Долгосрочные авансы полученные	
Долгосрочные доходы будущих периодов	300,414
Долгосрочная кредиторская задолженность связанным сторонам	81,712
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	516,151
	898,277
<i>Обязательства перед меньшинством</i>	
	600,304
<i>Итого</i>	1,498,581
<i>Краткосрочная кредиторская задолженность</i>	
Задолженность поставщикам и подрядчикам	1,530,510
Авансы полученные	1,059,090
Задолженность по заработной плате	631,298
Задолженность по дивидендам и доходам	61,796
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1,369,051
	4,651,752

30 Торговая и прочая кредиторская задолженность, продолжение

Долгосрочная кредиторская задолженность включает задолженность в сумме 230,559 тыс.тенге перед Камеко Корпорэйшн (Канада) за оказанные маркетинговые услуги по поиску клиентов.

31 Кредиторская задолженность связанным сторонам

	31.12.2005
	тыс.тенге
<i>Кредиторская задолженность связанным сторонам</i>	
ТОО «Степногорский горно-химический комбинат»	-
ТОО СП «Бетпак Дала»	-
АО «КГРК СП «Заречное»	-
ТОО «Кызылкум»	-
ТОО СП «Инкай»	-
ТОО СП «КАТКО»	517
	517

32 Налоги к оплате

	31.12.2005
	тыс.тенге
Корпоративный подоходный налог	8,683
Корпоративный подоходный налог с нерезидентов	5,763
Индивидуальный подоходный налог	122,705
Социальный налог	99,894
Плата за загрязнение окружающей среды	15,686
НДС	11,665
Налог на имущество	15,886
Прочие налоги	22,602
	302,884

33 Финансовые инструменты

Основные риски, с которыми сталкивается Группа в ходе обычной деятельности, относятся к кредитному риску, риску изменения ставок вознаграждения и обменных курсов.

(а) Кредитный риск

Группа не требует обеспечения по финансовым активам. Оценка дебиторской задолженности осуществляется по всем клиентам, за исключением связанных сторон.

На отчетную дату не наблюдалась существенная концентрация кредитного риска. Наибольшая степень риска представлена балансовой стоимостью каждого финансового актива в бухгалтерском балансе.

(б) Риск изменения ставок вознаграждения

Изменения ставок вознаграждения влияют, в основном, на займы и кредиты посредством изменения их справедливой стоимости (задолженность по фиксированной ставке) или их будущие потоки денежных средств (задолженность по плавающей ставке). У руководства нет официальной политики определения объема кредитов по фиксированным или плавающим ставкам. Однако в момент возникновения новой задолженности руководство использует суждение для принятия решения, является ли фиксированная или плавающая ставка более благоприятной для Группы в течение периода до погашения долга.

(в) Риск обменного курса

Группа подвержена воздействию валютного риска в отношении операций реализации и приобретения, а также привлечения заемных средств, отраженных в валюте, отличной от казахстанского тенге. Валютный риск возникает, в основном, в отношении долларов США, и евро. Группа не использует инструменты хеджирования с тем, чтобы минимизировать воздействие валютного риска.

34 Операционная аренда

Группой заключен договор операционной аренды со связанной стороной на административное помещение.

В отношении операционного лизинга в текущем году сумма, равная 2,783 тыс.тенге, была отнесена на расходы в отчете о доходах и расходах.

35 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления. Многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Группа не осуществляла полного страхования помещений, страхования на случай остановок в ведении бизнеса и ответственности третьих сторон за возмещение ущерба окружающей среде или имуществу Группы, причиненного в ходе ее деятельности. До тех пор, пока Группа не приобретет соответствующие страховые полисы, существует риск, что повреждения или утрата некоторых активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(б) Судопроизводство

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Группа сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Группы полагает, что окончательная величина обязательств Группы (в случае наличия таковых), возникающих в результате судебных разбирательств, не окажет существенного негативного влияния на финансовое положение Группы.

(в) Налоговые условные обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется часто изменяющимися нормативными документами, зачастую являющимися нечеткими и допускающими различные интерпретации. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени.

Вышеизложенные факты могут привести к более значительным налоговым рискам в Казахстане, чем в других странах. Руководство, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, считает, что обязательства по налогам отражены в достаточном объеме. Тем не менее, эффект различной интерпретации положений действующего налогового законодательства регулирующими органами может быть существенным.

36 Операции со связанными сторонами

(а) Осуществление контроля

Конечной контролирующей стороной Группы является Правительство Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан. Кроме того, Материнская компания осуществляет контроль в отношении всех своих дочерних компаний (перечень дочерних компаний представлен в примечании 39).

Конечная контролирующая сторона не выпускает публичной финансовой отчетности.

40 Операции со связанными сторонами, продолжение**(б) Операции с руководством и близкими родственниками**

Члены Совета директоров, исполнительные директора, начальники отделов и их ближайшие родственники не владеют голосующими акциями Группы, так как 100% акций принадлежат Правительству Республики Казахстан в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан.

(i) Прочие операции

Займы исполнительным директорам в размере 19,000 тыс.тенге отнесены на «Прочую дебиторскую задолженность» (см. примечание 25). Выплата вознаграждений по данным займам не предусмотрена.

(в) Операции с другими связанными сторонами

Операции с другими связанными сторонами за год представлены ниже:

(ii) Выручка

В тыс.тенге	Сумма	Конечный
	транзакции	баланс
	2005	31.12.2005
<i>Реализация продукции:</i>		
Дочерние компании	18,488	
Ассоциированные компании		
Совместно-контролируемые компании		
<i>Оказанные услуги:</i>		
Дочерние компании	380,581	
Ассоциированные компании	305,741	
Совместно-контролируемые компании		
	704,810	

40 Операции со связанными сторонами, продолжение**(в) Операции с другими связанными сторонами, продолжение****(iii) Расходы**

В тыс.тенге	Сумма	Конечный
	транзакции	баланс
	2005	31.12.2005
<i>Закупка продукции:</i>		
Дочерние компании	15,332	
Ассоциированные компании		
Совместно-контролируемые компании		
<i>Приобретение услуг:</i>		
Дочерние компании	10,673,161	
Ассоциированные компании	729,900	
Совместно-контролируемые компании		
	11,418,393	

(iv) Займы

В тыс.тенге	Сумма	Конечный
	займа	баланс
	2005	31.12.2005
<i>Займы полученные:</i>		
Дочерние компании		
Ассоциированные компании		
Совместно-контролируемые компании		
<i>Займы выданные:</i>		
Дочерние компании	2,230,000	1,529,210
Ассоциированные компании	20,000	48,730
Совместно-контролируемые компании		
Компании, находящиеся в доверительном управлении	220,112	
	2,470,112	1,577,940

Займы, предоставленные связанным сторонам, являются беспроцентными и подлежат возврату в 2005-2015 годах. При первоначальном признании займы были продисконтированы, используя следующие рыночные ставки вознаграждения: ТОО «ИВТ» - 12% годовых, остальные компании - 10% годовых. Разница, возникшая в результате дисконтирования, для всех компаний кроме ТОО «СГХК» была признана как инвестиции в дочерние и ассоциированные компании. Так как ТОО «СГХК» находится в доверительном управлении, то разница, возникшая в результате дисконтирования, была признана как финансовые расходы. Дальнейшее «раскручивание» ставки дисконта признается как финансовые доходы.

40 Операции со связанными сторонами, продолжение**(г) Политика ценообразования**

Цены на операции со связанными сторонами устанавливаются в соответствии с Законом Республики Казахстан о трансфертном ценообразовании по методу «затраты плюс».

37 События после отчетной даты

У Группы не было событий после отчетной даты, которые могли бы повлиять на ее финансовую отчетность согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты».

Некорректирующим событием после отчетной даты является решение Moody's Investors Service о присвоении Группе рейтинга эмитента ВааЗ в иностранной валюте в марте 2006 года.

Стабильный прогноз рейтинга отражает, что при существующем регламентирующем режиме Группа добьется значительного прогресса в отношении завершения инвестиционной программы, и что динамика рынка останется благоприятной. Прогноз также допускает, что существующее право собственности Компании останется без изменений, и что Группа решит в надлежащее время вопрос срока погашения существующей краткосрочной задолженности.

38 Инвестиции в дочерние компании

Данная предварительная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность следующих дочерних и совместно-контролируемых компаний:

Наименование компании	Страна	Доля владения/ право голоса
<i>Дочерние компании</i>		
ТОО «МАЭК-Казатомпром»	Казахстан	100%
ТОО «ГРК»	Казахстан	100%
ТОО «Казатомпром Демеу»	Казахстан	100%
АО «Тайконыр»	Казахстан	100%
ТОО «Каратау»	Казахстан	100%
ТОО «Аппак»	Казахстан	100%
ТОО «Кызылкум»	Казахстан	70%
АО «Ульбинский Металлургический Завод»	Казахстан	90,2%
АО «Волковгеология»	Казахстан	90%
ТОО ««Институт Высоких Технологий»	Казахстан	50%
<i>Совместно-контролируемые компании</i>		
АО «СП УКР ТВС»	Украина	33,33%
ККРУМЦ «Геотехнология»	Киргизия	50%