



## **ЗАО НАК «Казатомпром»**

**Консолидированная финансовая отчетность,  
подготовленная в соответствии с  
Казахстанскими Стандартами Бухгалтерского  
Учета**

**31 декабря 2003 года**

**(С отчетом независимого аудитора)**

## **Содержание**

Отчет независимого аудитора	2
Консолидированный отчет о доходах и расходах	4
Консолидированный бухгалтерский баланс	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-30



KPMG Janat, LLC

Abylai Khan Avenue 105  
480091 Almaty  
Republic of Kazakhstan

Tel. +7 (3272) 50 88 55  
Fax +7 (3272) 50 88 77  
E-mail: company@kpmg.kz

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру  
ЗАО НАК «Казатомпром»

Мы провели аудит консолидированного бухгалтерского баланса ЗАО НАК «Казатомпром» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее «Группа») за год, заканчивающийся 31 декабря 2003 года, и соответствующих отчетов о доходах и расходах, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за указанный отчетный период. Данная консолидированная финансовая отчетность, представленная на стр. 4-30, подготовлена в соответствии с Казахстанскими Стандартами Бухгалтерского Учета, модифицирована согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан № 1148 от 22 июля 1997 года «Вопросы национальной атомной компании Казатомпром» касательно переоценки запасов урана и согласно письму №23-2-2-6/16971 Министерства Финансов Республики Казахстан касательно трактовки резерва, возникающего при переоценке запасов урана, и находится в сфере ответственности руководства Компании. Наша ответственность заключается в выражении мнения по этой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

За исключением указанного в следующих параграфах, аудит проведен нами в соответствии с Международными Стандартами Аудита, выпущенными Международной Федерацией Бухгалтеров. Эти стандарты требуют, чтобы мы спланировали и провели аудиторскую проверку для получения достаточных доказательств того, что финансовые отчеты не содержат существенных неточностей. Аудит включает проверку на основе выборочных тестов данных, подтверждающих суммы и раскрытия в финансовой отчетности. Аудит также включает оценку применяемых бухгалтерских принципов и основных оценок, сделанных руководством Компании, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что проведенный нами аудит представляет разумную основу для выражения нашего мнения.

Как далее поясняется в примечании 16, запасы урана по состоянию на 31 декабря 2003 года, приобретенные до 1 января 1992 года, оценены по рыночной стоимости данных запасов по состоянию на 1 января 2000 года. При условии отражения Группой данных запасов по наименьшему значению из переоцененной стоимости или чистой стоимости реализации, товарно-материальные запасы и резерв по переоценке запасов урана были бы уменьшены на 2,871,250 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2003 года (2002 г.: 2,801,033 тысячи тенге).

Группа использовала отчет оценщика для переоценки имущества, машин и оборудования на 9,098,330 тысяч тенге по состоянию на 1 мая 2003 года. Однако отчет оценщика не раскрывает в достаточной мере методологию по переоценке имущества, машин и оборудования. Мы не имели возможность расширить объем наших аудиторских процедур в целях получения справедливой стоимости имущества, машин и оборудования, которые отражены в бухгалтерском балансе по остаточной стоимости 8,692,861 тысяча тенге и резерва по переоценке на сумму 8,589,073 тысячи тенге, расходов по амортизации на сумму 512,758 тысяч тенге в консолидированном отчете о доходах и расходах и соответствующий эффект по отсроченному налоговому обязательству и расходу по подоходному налогу. Данные суммы включаются в определение финансовой позиции Группы, а также оказывают эффект на результаты ее деятельности и движение денежных средств.





*KPMG Janat LLC, a company  
registered under the laws of the  
Republic of Kazakhstan, is a  
member of KPMG International, a  
Swiss cooperative.*



По нашему мнению, за исключением влияния на финансовую отчетность вопросов, описанных в предыдущих параграфах, консолидированная финансовая отчетность точно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2003 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, заканчивающийся 31 декабря 2003 года, в соответствии с Казахстанскими Стандартами Бухгалтерского Учета, в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №1148 от 22 июля 1997 года в части переоценки урановой продукции, а также в соответствии с письмом №23-2-2-6/16971 Министерства финансов Республики Казахстан в части порядка учета резерва, возникающего в результате переоценки урановой продукции.

Не делая оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на примечание 18 «Переоценка запасов урана». В соответствии с письмом № 23-2-2-6/16971 Министерства финансов Республики Казахстан Группе предоставляется право включать резерв по переоценке в отчет о доходах и расходах по мере продажи соответствующего урана. При обычных обстоятельствах движение по резерву по переоценке было бы включено в отчет об изменениях в капитале. Если резерв по переоценке был бы включен только в движение капитала, то чистый доход за 2003 год остался бы без изменений (2002 г.: чистый доход был бы уменьшен на 3,355,044 тысячи тенге).

  
Бердалина Ж.К.  
Дипломированный аудитор  
Генеральный директор ТОО «KPMG Janat»  
  
Государственная лицензия №00000006  
от 21 октября 1999 года  
на занятие аудиторской деятельностью

  
Вилсон Митчелл  
Заместитель генерального директора  
по аудиту  


Алматы, Казахстан  
1 сентября 2004 г.

**ЗАО НАК «Казатомпром»**  
 Консолидированный отчет о доходах и расходах  
 за год, заканчивающийся 31 декабря 2003 года

Примечание	2003	2002
	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>Доход от реализации продукции</b>	28,330,135	23,822,816
Себестоимость реализованной продукции	(19,374,094)	(17,094,520)
<b>Валовой доход</b>	<b>8,956,041</b>	<b>6,728,296</b>
Административные расходы	(5,821,295)	(3,580,450)
Затраты на сбыт продукции	(884,190)	(1,045,107)
Сторно резерва по обесценению активов	-	114,609
Расходы по выплате вознаграждения (интереса)	(221,578)	(444,744)
<b>Всего расходы периода</b>	<b>(6,927,063)</b>	<b>(4,955,692)</b>
<b>Доход от операционной деятельности</b>	<b>2,028,978</b>	<b>1,772,604</b>
<b>Доход / (убыток) от неосновной деятельности</b>		
Чистый убыток от курсовой разницы	(8,043)	(67,637)
Доход от переоценки урановой продукции	-	3,355,044
Чистая амортизация гудвилла	222,733	222,733
Доля в убытке ассоциированных компаний, учитываемого по методу долевого участия	(3,646)	(11,337)
Прочие расходы	(470,325)	(399,787)
Прочие доходы	332,480	747,510
<b>Итого чистый доход от неосновной деятельности</b>	<b>73,199</b>	<b>3,846,526</b>
<b>Доход до подоходного налога и чрезвычайной статьи</b>	<b>2,102,177</b>	<b>5,619,130</b>
Чрезвычайная статья – Степное РУ	(86,206)	-
<b>Доход после вычета чрезвычайной статьи</b>	<b>2,015,971</b>	<b>5,619,130</b>
Расход по подоходному налогу	(1,268,712)	(1,119,799)
<b>Доход после подоходного налога</b>	<b>747,259</b>	<b>4,499,331</b>
Доля меньшинства	538,328	(18,005)
<b>Чистый доход за год</b>	<b>1,285,587</b>	<b>4,481,326</b>

Консолидированная финансовая отчетность утверждена 1 сентября 2004 года.



Джакишев М.Е.  
 Президент

Окшина Г.И.  
 Главный бухгалтер

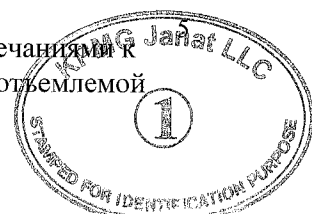
Консолидированный отчет о доходах и расходах следует читать вместе с приложениями к финансовой отчетности, представленными на стр. 8-30 и являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



**ЗАО НАК «Казатомпром»**  
 Консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2003 года

	2003	2002
Примечание	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>		
<b>Внеоборотные активы</b>		
Имущество, машины и оборудование	11 24,762,053	12,687,165
Нематериальные активы	12 101,090	49,876
Долгосрочные инвестиции	13 107,004	22,150
Затраты по горно-подготовительным работам	14 4,040,011	4,185,992
Дебиторская задолженность	15 885,080	826,242
	<b>29,895,238</b>	<b>17,771,425</b>
<b>Текущие активы</b>		
Товарно-материальные запасы	16 25,971,256	27,136,415
Дебиторская задолженность	15 5,692,712	4,711,079
Денежные средства и их эквиваленты	17 802,527	1,065,437
	<b>32,466,495</b>	<b>32,912,931</b>
<b>Всего активы</b>	<b>62,361,733</b>	<b>50,684,356</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
<b>Акционерный капитал</b>		
Простые акции	18 3,423,284	3,373,136
Резервный капитал	18 506,000	506,000
Резерв по переоценке – урановые запасы	18 13,090,133	13,090,133
Резерв по переоценке – имущество, машины и оборудов-е	18 8,746,362	203,959
Нераспределенный доход	24,247,599	22,406,085
	<b>50,013,378</b>	<b>39,579,313</b>
<b>Доля меньшинства</b>	<b>3,645,412</b>	<b>4,237,350</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Облигации выпущенные	19 662,384	511,285
Отрицательный гудвилл	20 880,607	1,103,340
Прочие долгосрочные обязательства	21 433,161	605,186
	<b>1,976,152</b>	<b>2,219,811</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Займы	22 3,070,693	1,678,152
Кредиторская и прочая задолженность	3,656,098	2,969,730
	<b>6,726,791</b>	<b>4,647,882</b>
<b>Всего капитал, доля меньшинства и обязательства</b>	<b>62,361,733</b>	<b>50,684,356</b>

Консолидированный бухгалтерский баланс следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 8-30 и являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



**ЗАО НАК «Казатомпром»**  
 Консолидированный отчет о движении денежных средств  
 за год, заканчивающийся 31 декабря 2003 года

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
<b>Чистый доход за год</b>	<b>1,285,587</b>	<b>4,481,326</b>
Корректировки на:		
Износ и амортизация	1,779,687	914,791
Сторно резервов по обесценению активов (Прибыль)/убыток от курсовой разницы	-	(114,609)
Чистый убыток от выбытия долгосрочных активов	(475,280)	81,994
Переоценка урановой продукции	241,392	35,763
Амортизация гудвилла	-	(3,355,044)
Убыток по доле участия в ассоциированных предприятиях	(222,733)	(222,733)
Консолидация совместных предприятий	3,646	11,337
Амортизация затрат по горно-подготовительным работам	-	23,869
Доля меньшинства	2,216,260	2,013,845
Прочие неденежные расходы	(538,328)	18,005
<b>Операционный доход до учета изменений в оборотном капитале и резервах</b>	<b>4,340,379</b>	<b>3,888,544</b>
Уменьшение товарно-материальных запасов (Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности (Увеличение) по долгосрочной дебиторской задолженности (Уменьшение) прочих долгосрочных обязательств	1,205,258	2,817,257
Увеличение кредиторской задолженности	(981,634)	2,234,685
Увеличение/(уменьшение) задолженности по процентам	(58,838)	(16,728)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(172,025)</b>	<b>(2,729)</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>	<b>670,933</b>	<b>720,060</b>
Поступления от выбытия имущества, машин и оборудования	15,436	(5,843)
Приобретение имущества, машин и оборудования	<b>5,019,509</b>	<b>9,635,246</b>
Приобретение нематериальных активов	99,597	25,154
Приобретение инвестиций	(5,000,415)	(3,481,782)
Приобретение чистых активов РГП МАЭК	(76,132)	(31,105)
Реализация инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(88,500)	(18,850)
Затраты по горно-подготовительным работам	(112,000)	-
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>217</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>	<b>(2,070,279)</b>	<b>(1,626,015)</b>
Дивиденды выплаченные	<b>(7,247,729)</b>	<b>(5,132,381)</b>
Поступления от выпущенных облигаций	(53,610)	(114,449)
Получение кредитных средств	151,099	511,285
Погашение кредитных средств	19,699,469	10,819,395
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>(17,831,648)</b>	<b>(15,878,872)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1,965,310</b>	<b>(4,662,641)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	(262,910)	(159,776)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года (примечание 17)</b>	<b>1,065,437</b>	<b>1,225,213</b>
	<b>802,527</b>	<b>1,065,437</b>

Консолидированный отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 8-30 и являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



**ЗАО НАК «Казатомпром»**  
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
 за год, заканчивающийся 31 декабря 2003 года

тыс. тенге	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв по переоценке – урановые запасы	Резерв по переоценке – имущество, машины и оборуд-е	Нераспределенный доход	Всего
Сальдо на 1 января 2002 г.	3,373,136	-	16,445,177	285,736	18,413,233	38,517,282
Использование резерва по переоценке	-	-	-	(81,777)	81,777	-
Размещение в резервный капитал	-	506,000	-	-	(506,000)	-
Корректировка прошлых лет	-	-	-	-	(3,411)	(3,411)
Чистый доход и использование переоценки урановой продукции	-	-	(3,355,044)	-	4,481,326	1,126,282
Дивиденды объявленные и выплаченные	-	-	-	-	(60,840)	(60,840)
<b>Сальдо на 31 декабря 2002 г.</b>	<b>3,373,136</b>	<b>506,000</b>	<b>13,090,133</b>	<b>203,959</b>	<b>22,406,085</b>	<b>39,579,313</b>
Переоценка имущества, машин и оборудования ТОО «МАЭК-Казатомпром»	-	-	-	9,098,330	-	9,098,330
Использование резерва по переоценке	-	-	-	(555,927)	555,927	-
Взнос государства в виде имущества, машин и оборудования в уставный капитал	50,148	-	-	-	-	50,148
Чистый доход	-	-	-	-	1,285,587	1,285,587
<b>Сальдо на 31 декабря 2003 г.</b>	<b>3,423,284</b>	<b>506,000</b>	<b>13,090,133</b>	<b>8,746,362</b>	<b>24,247,599</b>	<b>50,013,378</b>

Консолидированный отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 8-30 и являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.





## 1 Организация бизнеса

### (а) Организация и операционная деятельность

ЗАО НАК «Казатомпром» (далее «Компания») создано в форме закрытого акционерного общества 14 июля 1997 года в соответствии с указом Президента Республики Казахстан №3593. Единственным владельцем Компании является Правительство Республики Казахстан в лице Министерства энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан.

Компания имеет ряд дочерних и совместных предприятий (вместе именуемых как «Группа») (см. примечание 13).

Основными видами деятельности Группы являются разведка, добыча, переработка урановой продукции и его соединений. Группа является национальным оператором по экспорту и импорту урана и его соединений, ядерного топлива для атомных энергетических станций, специального оборудования и технологий, а также материалов двойного применения. Кроме производства урановой продукции Группа занимается производством бериллиевой и танталовой продукции, а также производством и распределением тепла, электроэнергии и воды. Добыча урановой руды осуществляется способом подземного выщелачивания на шести месторождениях, расположенных в юго-западной части Казахстана. Производственный цикл Группы охватывает такие стадии ядерно-топливного цикла производства урановой продукции, как производство закиси-окиси из полученной урановой руды, а также топливных таблеток из обогащенного и низкообогащенного уранового продукта.

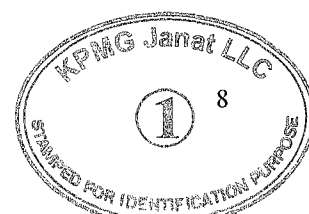
Вся производимая урановая продукция предназначена на экспорт. Экспорт урановой продукции из Казахстана регулируется соответствующей лицензией на экспорт. Производственная деятельность, экспорт и импорт урановой продукции в Казахстане контролируется Правительством Республики Казахстан в лице Агентства атомной энергетики, Министерства энергетики и минеральных ресурсов, Министерства природных ресурсов и охраны окружающей среды, другими организациями.

По состоянию на 31 декабря 2003 года численность работников Группы составила 14,272 человека (2002 г.: 10,872 человека).

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

Экономические условия Казахстана были оценены международными рейтинговыми агентствами. Рейтинг Казахстана был повышен тремя международными рейтинговыми организациями. Standard & Poor's повысило долгосрочный валютный рейтинг до "BB" и долгосрочный рейтинг заимствования в национальной валюте до "BB+". Moody's Investors Service повысило рейтинг по долгосрочным облигациям Казахстана в иностранной валюте до "Ba2", по долговым обязательствам Казахстана в национальной валюте до "Ba1". Fitch повысило рейтинг по долгосрочным заимствованиям в иностранной валюте до "BB+", а в национальной валюте - до "BBB-". Деятельность Группы 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 оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.



## **2 Основы представления финансовой отчетности**

### **(а) Принципы консолидации**

#### **(i) *Дочерние предприятия***

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, если Группа имеет право, прямо или косвенно, определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения выгоды от его деятельности. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического перехода контроля над приобретаемой компанией до даты его прекращения.

#### **(ii) *Зависимые предприятия***

Зависимыми являются предприятия, в которых Группа имеет существенное влияние, но не контроль, в отношении финансовой и хозяйственной политики. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в общей сумме признанных доходов и убытков по методу долевого участия с даты начала существенного влияния до даты его прекращения. Если доля Группы в убытках превышает балансовую стоимость зависимого предприятия, балансовая стоимость уменьшается до нуля, и признание дальнейших убытков прекращается за исключением случаев, когда Группа имеет обязательства в отношении зависимого предприятия.

#### **(iii) *Совместно контролируемые предприятия***

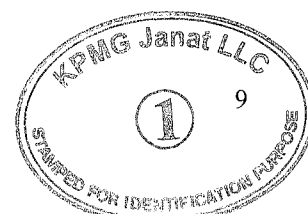
Совместно контролируемые являются предприятия, над деятельностью которых Группа имеет совместный контроль, установленный соглашением. Консолидированная финансовая отчетность включает пропорциональную долю активов, обязательств, доходов и расходов предприятия с построчным включением статей схожего характера, с даты начала существенного влияния до даты его прекращения.

#### **(iv) *Операции, элиминируемые при консолидации***

Все внутривозрастные счета и операции, а также нереализованные доходы элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные доходы, возникающие от операций с зависимыми и совместно контролируемыми предприятиями, элиминируются в зависимости от доли Группы в предприятии. Нереализованные доходы, возникающие от операций с зависимыми предприятиями, элиминируются за счет инвестиций в зависимое предприятие. Нереализованные расходы элиминируются так же, как и нереализованные доходы за исключением того, что они элиминируются при условии отсутствия обеспечения.

### **(б) Соответствие принципам бухгалтерского учета**

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Казахстанскими Стандартами Бухгалтерского Учета (КСБУ) и модифицирована согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан № 1148 от 22 июля 1997 года «Вопросы национальной атомной компании Казатомпром» касательно переоценки запасов урана и согласно письму №23-2-2-6/16971 Министерства Финансов Республики Казахстан касательно трактовки резерва, возникающего при переоценке запасов урана.



## **2 Основы представления финансовой отчетности, продолжение**

### **(в) Валюта измерения**

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»). Для целей представления данной финансовой отчетности валютой отчетности Группы является тенге.

Финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч.

### **(г) Принцип непрерывности**

Прилагаемая консолидированная 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 1 (б)). Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

### **(д) Использование оценок**

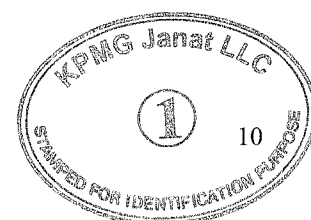
Для подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с КСБУ руководство произвело оценки и допущения, которые оказывают влияние на отчетные суммы активов, обязательств, а также раскрытие информации по потенциальным и условным активам и обязательствам. Результаты, фактически полученные в будущем, могут отличаться от этих оценок.

## **3 Основные принципы учетной политики**

При подготовке консолидированной финансовой отчетности предприятия Группы применяли следующие основные принципы учетной политики, согласующиеся с принципами, использованными в предыдущем году.

### **(а) 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 результатах финансово-хозяйственной деятельности. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по первоначальной стоимости, переводятся в тенге по курсу, действующему на день операции.



### **3 Основные принципы учетной политики, продолжение**

#### **(б) Имущество, машины и оборудование**

##### **(i) Собственные активы**

Объекты имущества и оборудования учитываются по стоимости за вычетом накопленного износа (см. ниже). Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает стоимость материалов, трудовые затраты и соответствующие производственные накладные расходы.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

##### **(ii) Последующие затраты**

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, 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 основных средств. Все прочие расходы включаются в отчет о результатах финансово-хозяйственной деятельности как понесенные расходы.

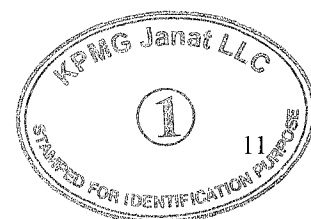
##### **(iii) Износ**

Активы, связанные с добычей урановой руды и ее первичной переработкой, амортизируются по производственному методу начисления износа с момента приобретения. Согласно этому методу на каждую единицу добытой продукции приходится пропорциональная доля амортизируемых затрат. Нормы амортизации по производственному методу оцениваются на основе доказанных запасов, которые будут добыты в течение срока действия лицензий.

Износ имущества, машин и оборудования, не относящегося к производству урановой руды и ее первичной переработке, 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:

	Годы
Здания	20-120
Сооружения	20-120
Передаточные устройства	20-50
Транспорт	9-10
Прочие	10



### **3 Основные принципы учетной политики, продолжение**

#### **(в) Нематериальные активы**

##### **(i) Гудвилл**

Положительный гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над текущей стоимостью чистых активов присоединяемых предприятий. Гудвилл отражается по стоимости за минусом накопленной амортизации (см. ниже).

Отрицательный гудвилл представляет собой превышение текущей стоимости чистых активов присоединяемых предприятий над стоимостью приобретения.

##### **(ii) Лицензии**

Лицензии учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации (см. ниже). Поскольку контроль над активами приобретается через юридические права, имеющие ограниченный срок действия, то срок полезной службы активов не превышает срок действия юридических прав.

##### **(iii) Программное обеспечение**

Программное обеспечение, приобретенное Группой, учитывается по себестоимости за вычетом накопленной амортизации (см. ниже).

##### **(iv) Прочие нематериальные активы**

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации. Затраты на генерированные Группой гудвилл и торговые марки признаются в отчете о доходах и расходах как понесенные расходы.

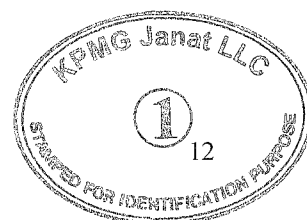
##### **(v) Последующие затраты**

Последующие затраты на капитализируемые нематериальные активы капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного актива. Все остальные расходы отражаются как понесенные расходы.

##### **(vi) Амортизация**

Амортизация начисляется в отчете о доходах и расходах с использованием прямолинейного метода в течение срока полезной службы нематериальных активов. Гудвилл и отрицательный гудвилл амортизируется с даты первоначального признания; прочие нематериальные активы амортизируются с даты готовности к использованию. Ниже представлены сроки полезной службы:

Гудвилл и отрицательный гудвилл	10 лет
Лицензии	10 лет
Программное обеспечение	3 года
Прочие нематериальные активы	10 лет



### 3 Основные принципы учетной политики, продолжение

#### (в) Нематериальные активы, продолжение

##### (vii) *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 расходы на опытно-конструкторские работы включаются в отчет о доходах и расходах как понесенные расходы. Капитализированные расходы на опытно-конструкторские работы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации.

#### (г) Инвестиции

Инвестиции, имеющиеся у Группы, классифицируются как долгосрочные инвестиции и отражаются по себестоимости. Группа признает (прекращает признание) инвестиции на дату возникновения обязательства по приобретению (продаже) инвестиций.

#### (д) Товарно-материальные запасы

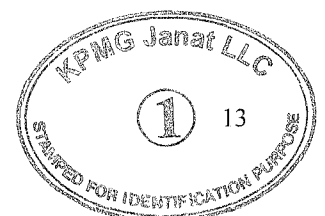
Товарно-материальные запасы, включающие запасы бериллиевой, танталовой продукции, но исключаящие уран, приобретенный до 1 января 1992 года, учитываются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает включает расходы, понесенные на приобретение товарно-материальных 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.

Запасы урана, приобретенные до 1 января 1992 года, были переоценены по рыночной стоимости по состоянию на 1 января 2000 года в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №1148 от 22 июля 1997 года «Вопросы Национальной Атомной Компании «Казатомпром».

Превышение переоцененной стоимости над первоначальной стоимостью было кредитовано на резерв от переоценки. В соответствии с письмом № 23-2-2-6/16971 Министерства Финансов Республики Казахстан резерв по переоценке запасов урана относится на консолидированный отчет о доходах и расходах при продаже соответствующего урана.

Оценка себестоимости реализованной основной продукции производится с использованием метода средневзвешенной стоимости, а реализация специфической урановой продукции оцениваются по методу специфической идентификации. Оценка стоимости реализованных материалов и прочих товаров основывается на методе средневзвешенной стоимости. Материалы, полученные для переработки в соответствии с толлинговыми соглашениями, не учитываются как активы в консолидированной финансовой отчетности.



### **3 Основные принципы учетной политики, продолжение**

**(е) Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность учитывается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения (см. примечание 3 (з)).

**(ж) 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 составления отчета о движении денежных средств.

**(з) Обесценение активов**

Балансовая стоимость активов Группы пересматривается 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 его части, генерирующей денежные потоки, превышает возмещаемую стоимость. Все убытки от обесценения активов признаются в отчете о доходах и расходах.

Убыток от обесценения 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, при 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.

**(и) Акционерный капитал**

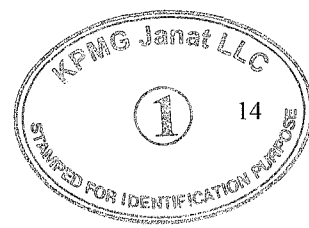
**(i) Дивиденды**

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

**(к) Займы и кредиты**

Заимствования первоначально признаются по себестоимости за вычетом расходов, понесенных в ходе операции. Расходы по выплате вознаграждения (интереса) признаются в отчете о доходах и расходах в течение срока погашения займов и кредитов на основе действующих ставок вознаграждения (интереса).

Если займы и кредиты выкуплены или погашены до наступления срока погашения, разница между выплаченной суммой и текущей стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в момент возникновения.



### **3 Основные принципы учетной политики, продолжение**

#### **(л) Вознаграждения работникам**

Группа обязуется возмещать работникам все расходы, понесенные в случае производственной травмы. Эти суммы относятся на расходы в момент оплаты.

Группа производит отчисления в государственный пенсионный фонд от лица своих работников. Взносы удерживаются из заработной платы работника и признаются в отчете о доходах и расходах по статье «Заработная плата».

#### **(м) Резервы**

Резервы признаются в бухгалтерском балансе, когда Группа имеет законное или подразумеваемое обязательство в результате прошлого события, и, вероятно, потребуется отток экономических выгод для погашения обязательства.

В соответствии с политикой Группы по охране окружающей среды и требованиями действующего законодательства резерв на восстановление площадки и ликвидацию экологически неблагоприятных нефтяных месторождений и соответствующих сооружений отражается в бухгалтерском балансе с использованием процентного соотношения дохода к реализации урановой продукции.

#### **(н) Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность учитывается по стоимости.

#### **(о) Подоходный налог**

Подоходный налог за год включает текущий и отсроченный налоги. 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. Подоходный налог по некоторым видам деятельности Группы рассчитывается согласно положениям договоров на недропользование. Эти положения могут отличаться от действующего налогового законодательства Республики Казахстан.

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 балансовых обязательств применительно ко всем временным разницам, возникающим между текущей стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммами, используемыми в налоговых целях. Временные разницы не предусматриваются, если они относятся к первоначальному признанию активов или обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль и инвестиции в филиалы, дочерние и зависимые предприятия, в которых материнская компания может контролировать момент сторнирования временной разницы, и если существует вероятность, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем.

Сумма отсроченного налога основывается на ожидаемой реализации или покрытии текущей стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления бухгалтерского баланса.



### **3 Основные принципы учетной политики, продолжение**

**(o) Подоходный налог, продолжение**

Актив по отсроченному подоходному налогу признается только тогда, когда существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, за счет которого могут быть покрыты неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Активы по отсроченному подоходному налогу уменьшаются в степени, в которой возникновение соответствующей экономии по налогу уже не представляется вероятным.

**(п) Доходы**

**(i) Реализация товаров и услуг**

Доход от реализации товаров и услуг отражается в финансовой отчетности на момент перехода к покупателю всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права владения, и разумной стоимостной оценки доходов. Доходы отражаются по методу начисления и представлены за вычетом налога на добавленную стоимость.

Доходы от реализации закиси-оксида урана признаются в момент буктранфера урановой продукции на конвертер и/или на момент погрузки продукции на судно и выдачи коносамента.

Расходы отражаются в том периоде, в котором признаются соответствующие им доходы.

**(ii) Аренда**

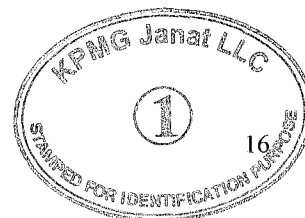
Доходы от аренды начисляются прямолинейным методом и отражаются в отчете о доходах и расходах на протяжении всего срока аренды. Сумма льготы по аренде отражается как неотъемлемая часть общего дохода от аренды.

**(iii) Процентные доходы**

Процентные доходы признаются в отчете о доходах и расходах по мере начисления, учитывая реальную доходность актива.

**(iv) Доход в форме дивидендов**

По инвестициям в зависимые предприятия доход в форме дивидендов учитывается при определении дохода от акций в зависимых предприятиях. По инвестициям в другие компании доход в форме дивидендов признается в отчете о доходах и расходах на дату, когда дивиденды объявлены.



### **3 Основные принципы учетной политики, продолжение**

#### **(р) 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. Сумма льготы по аренде отражается в отчете о доходах и расходах как неотъемлемая часть общей арендной платы.

##### **(ii) Чистые затраты на финансирование**

Данная статья включает проценты к уплате по кредитам, проценты к получению от финансовых вложений, доход в форме дивидендов, прибыль и убытки по курсовым разницам, отраженным в отчете о доходах и расходах.

Все процентные и прочие расходы, понесенные в связи с заимствованиями, относятся на затраты в момент, когда они понесены, как часть чистых затрат на финансирование

##### **(с) Расходы по горно-подготовительным работам**

Расходы по горно-подготовительным работам включают затраты, связанные с разработкой месторождений, а также стоимость реагентов и других затрат, связанных с обработкой урановых залежей методом подземного выщелачивания. Эти расходы капитализируются и списываются на производственные затраты в части затрат, связанных с разработкой месторождений, в течение периода действия лицензии; в части стоимости затрат, связанных с обработкой урановых залежей, в течение периода от двух месяцев до двух лет, по мере получения уранового продукта.

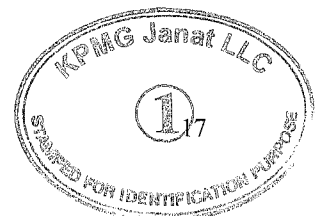
##### **(т) Финансирование государством геологоразведочных работ**

Геологоразведочные работы, финансируемые государством, признаются в финансовой отчетности как долгосрочные обязательства в момент получения финансирования. Финансирование предназначено для выполнения услуг по геологоразведочным работам, предоставляемым государству.

Данные обязательства уменьшаются на сумму капитальных затрат по геологоразведочным работам в момент их передачи государству.

##### **(у) Сравнительная информация**

Финансовая отчетность предыдущего периода была реклассифицирована с целью сопоставимости с представлением отчетности текущего года.



## 4 Приобретение

В течение года, заканчивающегося 31 декабря 2003 года, Компания приобрела имущественный комплекс бывшего РГП МАЭК, которые были выставлены на тендер в рамках процедур банкротства. Эти активы были приобретены за 112 миллионов тенге и отражены по стоимости приобретения. Значительная часть этих активов была передана новой компании ТОО «МАЭК-Казатомпром» в качестве взноса в уставный капитал. Впоследствии активы были переоценены на 9,098,330 тысяч тенге.

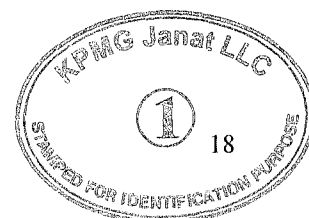
На 31 декабря 2003 года финансовая отчетность ТОО «МАЭК-Казатомпром» была включена в консолидированную финансовую отчетность. Влияние на консолидированный баланс и отчет о доходах и расходах Группы увеличило активы Группы на 9,995,463 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2003 года и уменьшило чистый доход за год на 70,998 тысяч тенге.

Чистые активы на дату приобретения (1 мая 2003 г.) представлены следующим образом:

	тыс. тенге
Имущество, машины и оборудование	71,901
Товарно-материальные запасы	40,099
Чистые активы и обязательства	<b>112,000</b>
Полученное встречное удовлетворение	112,000
	-

## 5 Доходы

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
Реализация урановой, бериллиевой и танталовой продукции	15,915,322	18,893,132
Реализация электроэнергии, отопления и воды	5,437,318	-
Доходы от оказанных услуг по переработке	3,149,243	3,502,569
Прочие материалы (УКР ТВС)	1,997,916	27,016
Прочие доходы	1,830,336	1,400,099
	<b>28,330,135</b>	<b>23,822,816</b>

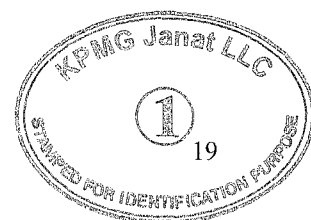


## 6 Общие и административные расходы

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
Заработная плата и социальные отчисления	1,942,142	1,195,692
Налог на имущество, землю и прочие налоги	766,712	356,220
Убытки от остановки производства	424,834	122,186
Объекты социальной сферы	341,858	490,174
НИОКР	266,565	69,976
Списание дебиторской задолженности	263,915	-
Ремонт и техническое обслуживание	255,842	287,949
Благотворительные взносы	250,847	121,136
Износ и амортизация	168,188	103,327
Материалы, канц. товары	160,009	95,401
Командировочные расходы	107,202	106,143
Банковские услуги	91,269	76,964
Услуги связи	85,400	104,259
Консультационные услуги	56,522	69,730
Коммунальные расходы	54,849	2,172
Расходы на охрану	47,143	3,617
Расходы на проведение соц. мероприятий	43,681	31,292
Расходы на страхование	42,165	8,092
Расходы на повышение квалификации работников	40,393	61,897
Прочие общие и административные расходы	411,759	274,223
	<b>5,821,295</b>	<b>3,580,450</b>

## 7 Затраты на сбыт продукции

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
Транспортировка, отгрузка, страхование, упаковка и таможенные пошлины	576,141	893,781
Комиссионные расходы	128,998	-
Маркетинг	36,689	4,691
Заработная плата и социальные отчисления	29,818	26,469
Материалы	26,915	6,160
Ремонт и техническое обслуживание	14,239	8,113
Износ и амортизация	9,394	5,591
Командировочные расходы	8,342	7,413
Прочие затраты на сбыт продукции	53,654	92,889
	<b>884,190</b>	<b>1,045,107</b>



## 8 Прочие расходы

	2003	2002
	тыс. тенге	тыс. тенге
Расходы на оказание услуг	412,051	353,433
Расходы по аренде	35,650	471
Прочие убытки	22,624	45,883
	<b>470,325</b>	<b>399,787</b>

## 9 Прочие доходы

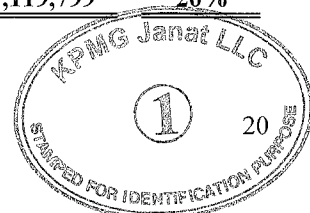
	2003	2002
	тыс. тенге	тыс. тенге
Доходы от оказанных услуг	180,781	412,537
Доходы от толлинговых услуг	-	275,237
Доходы от выбытия долгосрочных активов	99,597	-
Доход от аренды	34,848	9,034
Избыток готовой продукции	12,499	-
Прочие доходы	4,755	50,702
	<b>332,480</b>	<b>747,510</b>

## 10 Подоходный налог

	2003	2002
	тыс. тенге	тыс. тенге
<i>Расходы по текущему подоходному налогу</i>		
Текущий год	1,268,712	1,119,799
	-	-
	1,268,712	1,119,799
<i>Расходы по отсроченному подоходному налогу</i>		
Возникновение и аннулирование признанных временных разниц	-	-
Всего признанные отсроченные налоги	-	-
	<b>1,268,712</b>	<b>1,119,799</b>

### (a) Сверка действующей налоговой ставки:

	2003		2002	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Доход до налогообложения	2,015,971	100%	5,619,130	100%
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой налога	604,791	30%	1,685,739	30%
Статьи, не подлежащие вычету/налогообложению	521,234	26%	(357,440)	(6%)
Резерв по отсроченному подоходному активу	142,687	7%	(208,500)	(4%)
Всего расход по подоходному налогу	<b>1,268,712</b>	<b>63%</b>	<b>1,119,799</b>	<b>20%</b>



## 10 Подоходный налог, продолжение

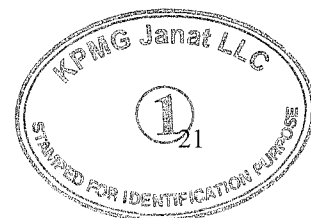
### (б) Активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу

	Активы		Обязательства		Нетто	
	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Имущество, машины и оборудование	168,350	40,511	-	-	168,350	40,511
Нематериальные активы	4,549	486	-	-	4,549	486
Товарно-материальные запасы	-	-	(18,014)	(39,500)	(18,014)	(39,500)
Дебиторская задолженность	45,767	84,173	-	-	45,767	84,173
Налоги, кроме подоходного налога	61,202	20,344	-	-	61,202	20,344
Нереализованный убыток от курсовой разницы	-	13,153	-	-	-	13,153
Налоговые активы/(обязательства)	279,868	158,667	(18,014)	(39,500)	261,854	119,167
Резерв	(279,868)	(158,667)	18,014	39,500	(261,854)	(119,167)
<b>Чистые налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### (в) Движение временных разниц в течение года

	Января 2003 г.	Признано	31 декабря 2003 г.
Имущество, машины и оборудование	40,511	127,839	168,350
Нематериальные активы	486	4,063	4,549
Товарно-материальные запасы	(39,500)	21,486	(18,014)
Дебиторская задолженность	84,173	(38,406)	45,767
Налоги, кроме подоходного налога	20,344	40,858	61,202
Нереализованный убыток от курсовой разницы	13,153	(13,153)	-
Налоговые активы/(обязательства)	119,167	142,687	261,854
Резерв	(119,167)	(142,687)	(261,854)
<b>Чистые налоговые активы/(обязательства)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

В прилагаемой консолидированной финансовой отчетности расход по подоходному налогу, рассчитанный согласно КСБУ, отличается от расхода по подоходному налогу, рассчитанного в соответствии с налоговым законодательством, из-за различных принципов определения дохода в бухгалтерском учете и налоговом законодательстве. Различные ставки амортизационных отчислений, расходы, не подлежащие вычету, и корректировки по начисленным расходам приводят к возникновению временных и постоянных разниц между налогооблагаемым доходом, определяемым согласно налоговому законодательству Республики Казахстан, и доходом, определяемым согласно КСБУ. Активы по отсроченному подоходному налогу не признаются ввиду неопределенности их реализации. Срок временных разниц, в результате которых возникают активы по отсроченному подоходному налогу на 31 декабря 2003 года, не истекает.



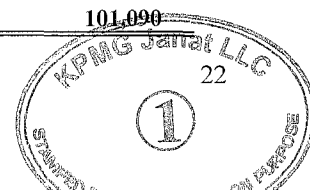
## 11 Имущество, машины и оборудование

тыс. тенге	Здания и сооружения	Передаточные устройства	Транспорт	Прочие	Незаверш. строит-во	Всего
<i>Первоначальная/переоцененная стоимость</i>						
На 1 января 2003 г.	7,263,815	8,144,633	1,022,896	486,964	2,368,506	19,286,814
Приобретение	228,826	295,495	116,173	87,140	4,272,781	5,000,415
Приобретение МАЭК	43,293	22,215	3,935	2,458	-	71,901
Переоценка	2,466,561	6,296,011	208,306	127,452	-	9,098,330
Выбытие	(101,734)	(211,726)	(86,971)	(21,129)	(57,360)	(478,920)
Перевод	633,024	1,995,538	222,420	250,135	(3,101,117)	-
<b>На 31 декабря 2003 г.</b>	<b>10,533,785</b>	<b>16,542,166</b>	<b>1,486,759</b>	<b>933,020</b>	<b>3,482,810</b>	<b>32,978,540</b>
<i>Износ</i>						
На 1 января 2003 г.	2,202,205	3,864,314	377,583	155,547	-	6,599,649
Начисленный износ	376,193	1,201,530	127,642	50,631	-	1,755,996
Выбытие в течение года	(22,858)	(73,381)	(24,651)	(18,268)	-	(139,158)
<b>На 31 декабря 2003 г.</b>	<b>2,555,540</b>	<b>4,992,463</b>	<b>480,574</b>	<b>187,910</b>	<b>-</b>	<b>8,216,487</b>
<i>Балансовая стоимость</i>						
<b>На 1 января 2003 г.</b>	<b>5,061,610</b>	<b>4,280,319</b>	<b>645,313</b>	<b>331,417</b>	<b>2,368,506</b>	<b>12,687,165</b>
<b>На 31 декабря 2003 г.</b>	<b>7,978,245</b>	<b>11,549,703</b>	<b>1,006,185</b>	<b>745,110</b>	<b>3,482,810</b>	<b>24,762,053</b>

Текущая стоимость законсервированных основных средств составляет 586,020 тысяч тенге (2002 г.: 35,515 тысяч тенге), а текущая стоимость основных средств, по которым полностью начислен износ, составляет 3,056,636 тысяч тенге (2002 г.: 2,708,406 тысяч тенге). Текущая стоимость основных средств, на которые износ не начисляется, составляет 44,712 тысяч тенге (2001 г.: 35,910 тысяч тенге).

## 12 Нематериальные активы

тыс. тенге	Организа- ционные расходы	Лицензии и сертификаты	Прочие	Программное обеспечение	Всего
<i>Стоимость</i>					
На 1 января 2003 г.	726	18,398	8,422	50,213	77,759
Приобретение	310	9,149	1,227	65,446	76,132
Выбытие	(356)	(6,606)	(1,227)	(5,916)	(14,105)
<b>На 31 декабря 2003 г.</b>	<b>680</b>	<b>20,941</b>	<b>8,422</b>	<b>109,743</b>	<b>139,786</b>
<i>Амортизация</i>					
На 1 января 2003 г.	346	7,682	3,476	16,379	27,883
Начисленная амортизация за год	217	7,604	1,723	14,147	23,691
Выбытие в течение года	(356)	(6,606)	-	(5,916)	(12,878)
<b>На 31 декабря 2003 г.</b>	<b>207</b>	<b>8,680</b>	<b>5,199</b>	<b>24,610</b>	<b>38,696</b>
<i>Балансовая стоимость</i>					
<b>На 1 января 2003 г.</b>	<b>380</b>	<b>10,716</b>	<b>4,946</b>	<b>33,834</b>	<b>49,876</b>
<b>На 31 декабря 2003 г.</b>	<b>473</b>	<b>12,261</b>	<b>3,223</b>	<b>85,133</b>	<b>101,090</b>



### 13 Долгосрчные инвестиции

	Доля в Компании	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
ТОО «Инкай»	40%	8,759	8,759
ЗАО КГРК СП Заречное	45%	9,328	12,974
Негосударственные ценные бумаги	-	12,890	390
Корпоративный фонд Казахстан	-	76,000	-
Прочие инвестиции		27	612
Долгосрчные инвестиции		107,004	22,735
Резерв		-	(585)
		<b>107,004</b>	<b>22,150</b>

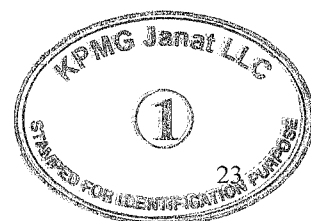
Доля Группы в общей сумме признанных убытков в вышеуказанных зависимых предприятиях по состоянию на 31 декабря 2003 года составила 3,646 тысяч тенге (2002 г.: 11,337 тысяч тенге). Группа не несет обязательств перед зависимыми предприятиями в отношении этих убытков.

Следующие дочерние и совместные предприятия включены в консолидированную финансовую отчетность.

	Страна регистрации	Доля владения Компании	
		2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
<i>Принадлежат Компании</i>			
ТОО МАЭК-Казатомпром	Республика Казахстан	100%	-
ОАО УМЗ	Республика Казахстан	90%	90%
АО Волковгеология	Республика Казахстан	90%	90%
ТОО ИВТ	Республика Казахстан	99.91%	50%
СП ГеоТехнология	Кыргызстан	50%	50%
ЗАО СП УКР ТВС	Украина	33,33%	33,33%
<i>Принадлежат УМЗ</i>			
ТОО Машзавод	Республика Казахстан	100%	90%
ТОО Ульба-Геология	Республика Казахстан	100%	54%
ТОО Лунный свет	Республика Казахстан	-	46%
МСЧ-2	Республика Казахстан	52.08%	47%
ТОО БериллийУМ	Россия	50%	45%

### 14 Затраты по горно-подготовительным работам

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
На 1 января 2003 г.	4,185,992	4,573,822
Приобретение	2,070,279	1,626,015
Отнесено на отчет о доходах и расходах	(2,216,260)	(2,013,845)
На 31 декабря 2003 г.	<b>4,040,011</b>	<b>4,185,992</b>





## 15 Дебиторская задолженность

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
<i>Счета к получению: долгосрочные активы</i>		
Долговые обязательства	802,999	-
Задолженность покупателей и заказчиков	-	796,483
Прочие	82,081	29,759
	<u>885,080</u>	<u>826,242</u>
<i>Счета к получению: текущие активы</i>		
Задолженность покупателей и заказчиков	3,493,413	3,362,177
Резерв по задолженности покупателей и заказчиков	(141,028)	(1,765,148)
Прочие	1,545,170	2,779,145
Резерв по прочей дебиторской задолженности	-	(810,674)
Авансы выданные	766,908	842,026
Резерв по авансам	-	(3,879)
Расходы будущих периодов	28,249	307,432
	<u>5,692,712</u>	<u>4,711,079</u>

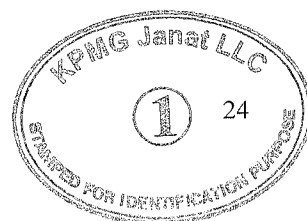
Текущая дебиторская задолженность на сумму 11,560,000 долларов США (1,667,183 тысячи тенге) является залоговым обеспечением по банковским займам Группы на 31 декабря 2003 года (2002 г.: 86,661,220 долларов США или 13,484,486 тысяч тенге) (см. примечание 22).

## 16 Товарно-материальные запасы

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
Материалы по себестоимости	11,793,969	11,463,052
Незавершенное производство	9,071,436	8,476,416
Товары для реализации	49,019	969,013
Готовая продукция	4,339,851	5,813,879
Прочие	779,596	669,493
	<u>26,033,871</u>	<u>27,391,853</u>
Минус: Резерв по товарно-материальным запасам	(62,615)	(255,438)
	<u>25,971,256</u>	<u>27,136,415</u>

Как описано в примечании 22, товарно-материальные запасы на сумму 13,288,597 долларов США (1,916,482 тысяч тенге) является залоговым обеспечением по займам Группы на 31 декабря 2003 года (2002 г.: 76,406,915 долларов США, или 11,888,916 тысяч тенге).

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1148 от 22 июля 1997 года Группа произвела переоценку запасов урана по рыночной стоимости по состоянию на 1 января 2000 года. По состоянию на 31 декабря 2003 года чистая стоимость реализации некоторых урановых материалов, которые еще не реализованы, меньше переоцененной стоимости на 2,871,250 тысяч тенге (2002 г.: 2,801,033 тысяч тенге). В данной консолидированной финансовой отчетности Группа не создает провизии, отражающей превышение переоцененной стоимости некоторых урановых материалов над их чистой стоимостью реализации.



## 17 Денежные средства и их эквиваленты

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	<u>тыс. тенге</u>	<u>тыс. тенге</u>
Остатки на банковских счетах	727,672	1,019,850
Деньги в кассе	19,247	12,404
Прочие денежные средства	55,608	33,183
	<u>802,527</u>	<u>1,065,437</u>

## 18 Акционерный капитал

Разрешенный к выпуску акционерный капитал состоит из 3,423,284 простых акций (2002 г.: 3,373,136). Все акции имеют номинальную стоимость 1,000 тенге. По состоянию на 31 декабря 2003 года и 2002 года все акции были выпущены и оплачены.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2003 года, Компания получила от Правительства право собственности на некоторые объекты имущества, машин и оборудования на сумму 50,148 тысяч тенге в обмен на 50,148 простых акций. Решение было одобрено Советом директоров, но не было зарегистрировано на дату выпуска данной финансовой отчетности.

Держатели простых акций имеют право на получение объявленных дивидендов и имеют право одного голоса на одну акцию на годовом и общем собрании акционеров Компании.

### (а) Резерв по переоценке

Резерв по переоценке представляет собой переоценку имущества, машин и оборудования.

### (б) Переоценка запасов урана

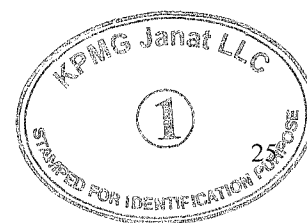
В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 1148 от 22 июля 1997 года Группа произвела переоценку урановых запасов по состоянию на 1 января 2000 года до рыночной стоимости на указанную дату. Превышение переоцененной стоимости над первоначальной стоимостью было кредитовано на резерв «Переоценка запасов урана». В соответствии с письмом № 23-2-2-6/16971 Министерства финансов Республики Казахстан резерв по переоценке запасов урана включается в отчет о доходах и расходах по мере продажи соответствующего урана.

### (в) Резервный капитал

Резервный капитал включает суммы, ассигнованные из нераспределенного дохода, и предназначенные для использования в целях, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

### (г) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан величина распределяемых дивидендов ограничивается суммой накопленного нераспределенного дохода Группы. В 2003 году дивиденды не были объявлены.



## 19 Выпущенные облигации

В 2002 году Компания осуществила регистрацию выпуска именных купонных индексированных облигаций в количестве 23,000,000 штук, номинальной стоимостью одной облигации 100 тенге. Срок обращения облигаций – 5 лет (с 1 апреля 2002 года по 1 апреля 2007 года). Ставка купонного вознаграждения составляет 8.5% годовых от индексированной номинальной стоимости, выплата купона производится 2 раза в год.

Решением Биржевого совета ЗАО «Казахстанская фондовая биржа» от 29 марта 2002 года облигации Компании с 1 апреля 2002 года включены в категорию «А» официального списка ценных бумаг Биржи.

## 20 Отрицательный гудвилл

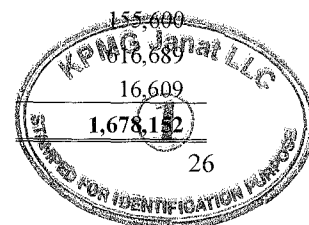
тыс. тенге	УМЗ	Волковгеология	Ульба-Геология	Машзавод	МСЧ-2	Всего
<i>Отрицательный (положительный) гудвилл</i>						
На 1 января и 31 декабря 2003 г.	<u>2,119,115</u>	<u>(3,626)</u>	<u>1,657</u>	<u>111,567</u>	<u>(1,386)</u>	<u>2,227,327</u>
<i>Амортизация</i>						
На 1 января 2003 г.	1,058,644	(1,815)	498	66,938	(278)	1,123,987
Начисленная амортизация за год	<u>211,912</u>	<u>(363)</u>	<u>165</u>	<u>11,156</u>	<u>(137)</u>	<u>222,733</u>
На 31 декабря 2003 г.	<u>1,270,556</u>	<u>(2,178)</u>	<u>663</u>	<u>78,094</u>	<u>(415)</u>	<u>1,346,720</u>
<i>Балансовая стоимость</i>						
На 1 января 2003 г.	<u>1,060,471</u>	<u>(1,811)</u>	<u>1,159</u>	<u>44,629</u>	<u>(1,108)</u>	<u>1,103,340</u>
На 31 декабря 2003 г.	<u>848,559</u>	<u>(1,448)</u>	<u>994</u>	<u>33,473</u>	<u>(971)</u>	<u>880,607</u>

## 21 Долгосрочные обязательства

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
Задолженность перед Корпорацией Камеко	258,068	284,384
Государственное финансирование горных работ	<u>175,093</u>	<u>320,802</u>
	<u>433,161</u>	<u>605,186</u>

## 22 Займы и кредиты

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
Народный сберегательный банк Казахстана	1,158,151	-
Ситибанк	1,541,335	622,400
Альфабанк	357,000	266,854
Казкоммерцбанк	-	155,400
West LB	-	816,889
Прочие	<u>14,207</u>	<u>16,609</u>
	<u>3,070,693</u>	<u>1,678,152</u>



## 22 Займы и кредиты, продолжение

### Условия и сроки погашения

	Всего	До 1 года
Доллар США – постоянный 10-11.6%	1,529,358	1,515,151
Доллар США – зависимый от Либор + 6 %	1,541,335	1,541,335
	<u>3,070,693</u>	<u>3,070,693</u>

Кредиты банка выданы под залоговое обеспечение в виде запасов урана на сумму 13,288,597 долларов США (1,916,482 тысяч тенге) (см. примечание 16) и дебиторской задолженности на сумму 11,560,000 долларов США (1,667,183 тысяч тенге) (см. примечание 15).

## 23 Операции со связанными сторонами

В течение 2003 года Группа осуществила следующие операции со связанными сторонами.

### (а) Реализация

Операции со связанными сторонами по реализации за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2003 года и 2002 года, представлены следующим образом:

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
Реализация услуг	79,167	46,528
Реализация товаров	60,389	35,359
Прочие	-	7,313
	<u>139,556</u>	<u>89,200</u>

### (б) Дебиторская задолженность и авансы выданные

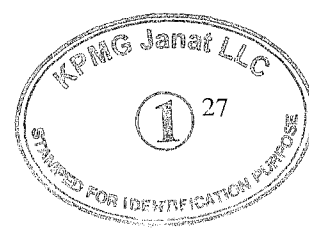
	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
Задолженность покупателей и заказчиков	13,264	16,780
Авансы выданные	5,607	-
	<u>18,871</u>	<u>16,780</u>

### (в) Кредиторская задолженность

	2003 тыс. тенге	2002 тыс. тенге
Кредиторская задолженность	6,333	
Авансы полученные	2,650	2,639
	<u>8,983</u>	<u>2,639</u>

Цены на товары и услуги между связанными сторонами устанавливаются со ссылкой на цены на сопоставимые товары и услуги, оказываемые на экономически сопоставимом рынке продавцом, не связанным с покупателем.

Компания не производит другие выплаты директорам и должностным лицам, кроме заработной платы.



## 24 Потенциальные обязательства

### (а) Природоохранные мероприятия и обязательства по восстановлению на УМЗ

В январе 2003 года Правление УМЗ утвердило программу по финансированию проектов по защите окружающей среды, направленных на соответствие с несколькими инструкциями Правительства Казахстана. Программа включает в себя 12 проектов по прекращению эксплуатации и восстановлению месторождения на общую предполагаемую сумму 4,278,286 тысяч тенге, планируемых использовать к 2021 году. Затраты, которые должны быть понесены с 2004 по 2021 года составляют 2,643,697 тысяч тенге:

	2004	2005	2006-2021	Всего
	<u>тыс. тенге</u>	<u>тыс. тенге</u>	<u>тыс. тенге</u>	<u>тыс. тенге</u>
Стоимость проектов	554,814	286,998	1,801,885	2,643,697

### (б) Инвестиционные обязательства МАЭК

В соответствии с Инвестиционным планом, утвержденным антимонопольными структурами, МАЭК и ЗАО НАК «Казатомпром» приняли обязательство по осуществлению инвестиций на 7 миллиардов тенге на сооружение водоопреснительного завода и модернизацию существующих основных средств. Данные инвестиции будут финансироваться за счет экономии по налогам, которые раскрыты в примечании 27, а также за счет реинвестированных прибылей Компании и дивидендов ЗАО НАК «Казатомпром», причитаемые государству, которые будут реинвестированы в Компанию.

### (в) Право государства на урановую продукцию

Согласно условиям лицензий на разработку урановых месторождений, государство, в случае возникновения чрезвычайных ситуаций, имеет право на всю производимую продукцию. При этом государство обязуется возместить стоимость урановой продукции по рыночным ценам, не ниже себестоимости.

## 25 Условные обязательства

### (а) Антимонопольное законодательство

Агентство Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции (далее, Агентство) рассматривает ТОО «МАЭК-Казатомпром» как монополиста на энергетическом рынке Казахстана и включила ее в список монополистов. Деятельность МАЭК регулируется положениями закона об антимонопольной политике. Несоблюдение требований антимонопольного законодательства может вызвать существенный негативный эффект на деятельность Компании. Руководство Компании считает, что Компания соблюдает требования антимонопольного законодательства.

### (б) Вывод из эксплуатации определенных активов ТОО «МАЭК-Казатомпром»

Правительство и международные организации обязались профинансировать план по выводу из эксплуатации определенных активов МАЭК на 35 миллиардов тенге, в соответствии с условиями соглашения, который утвержден Правительством и международными организациями. Если условия соглашения не будут выполнены, то у Компании возникает обязательство по финансированию данного проекта.



## 25 Условные обязательства, продолжение

### (в) Налог на сверхприбыль

Согласно контрактам на недропользование, заключенным Группой с Правительством Республики Казахстан, Группа является объектом обложения налога на сверхприбыль, если внутренняя ставка рентабельности объектов превышает ставки, установленные в этих контрактах.

Согласно расчетам Группы внутренняя ставка рентабельности по проектам не превышает ставки, установленные в контрактах на недропользование. Соответственно, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не включает резерв на покрытие обязательств по налогу на сверхприбыль.

Капитальные расходы и налогооблагаемый доход с учетом инфляции входят в расчет внутренней ставки рентабельности. Будущие расчеты этих статей могут иметь существенное влияние на резерв по налогу на сверхприбыль. Расчеты возможных расходов, а также колебания цен на уран на мировом рынке, приводят к неопределенности расчета суммы налога на сверхприбыль.

Следовательно, по мере определения капитальных расходов и налогооблагаемого дохода у Группы могут возникнуть обязательства по налогу на сверхприбыль.

### (г) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и 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.

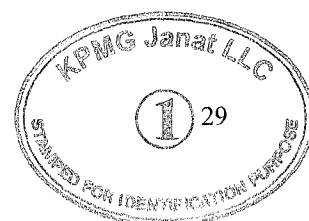
### (д) Налоговые условные обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется частыми изменениями и дополнениями, 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.

## 26 Убыток от чрезвычайных ситуаций

Убыток от чрезвычайных ситуаций представляет собой затраты, которые были понесены Степным рудоуправлением, филиалом Компании, в связи с наводнением, произошедшим весной 2003 г. в Кызыл-Ординской области. Сумма убытка составила 86,206 тыс.тенге согласно контрактам на восстановление мостов и дорог в данном регионе.



**27 События после отчетной даты**

После отчетной даты ЗАО НАК «Казатомпром» достигло успеха в переговорах по реструктуризации процедур по приобретению активов ТОО «МАЭК-Казатомпром» таким образом, что ЗАО НАК «Казатомпром» возвращает имущественный комплекс МАЭКа и передает данные активы по переоцененной стоимости в качестве вклада в уставный капитал. Данная операция позволит МАЭК капитализировать суммы переоценки в налоговых целях и соответственно уменьшить будущие налоговые обязательства. Данная экономия по налоговым платежам была утверждена как часть инвестиционных обязательств, раскрытых в примечании 24.

