

Наименование организации: Акционерное общество "Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат"

Сведения о реорганизации:

Вид деятельности организации: Литье легких металлов

Организационно-правовая форма: Акционерное общество

Тип отчета: Консолидированный

Среднегодовая численность работников: 3023 чел.

Субъект предпринимательства: Крупный

Юридический адрес (организации): Казахстан, 070017, Восточно-Казахстанская область, Усть-Каменогорск г.а., Усть-Каменогорск, п.Н.Согра, тел: 8(7232)23-33-20, факс: 8(7232)23-30-06, e-mail: post@uktmp.kz

**Бухгалтерский баланс**  
за период с 01.01.2011 по 31.12.2011

тыс. тенге

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
<b>Активы</b>			
<b>I. Краткосрочные активы:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	010	117 992.00	448 601.00
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011		
Производные финансовые инструменты	012		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014		
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	1 484.00	1 474.00
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	618 352.00	256 007.00
Текущий подоходный налог	017		69 028.00
Запасы	018	9 614 232.00	6 611 189.00
Прочие краткосрочные активы	019	1 207 696.00	689 785.00
<b>Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)</b>	<b>100</b>	<b>11 559 756.00</b>	<b>8 076 084.00</b>
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101		
<b>II. Долгосрочные активы</b>			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110		
Производные финансовые инструменты	111		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113		
Прочие долгосрочные финансовые активы	114	12 939.00	11 449.00
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	172 122.00	101 242.00
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116	412 764.00	
Инвестиционное имущество	117		
Основные средства	118	19 746 444.00	17 668 381.00
Биологические активы	119		
Разведочные и оценочные активы	120		
Нематериальные активы	121	16 093.00	25 298.00
Отложенные налоговые активы	122		
Прочие долгосрочные активы	123		
<b>Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)</b>	<b>200</b>	<b>20 360 362.00</b>	<b>17 806 370.00</b>
<b>Баланс (строка 100 + строка 101+ строка 200)</b>		<b>31 920 118.00</b>	<b>25 882 454.00</b>
<b>Обязательство и капитал</b>			
<b>III. Краткосрочные обязательства</b>			
Займы	210	1 512 042.00	899 399.00
Производные финансовые инструменты	211		
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	531 693.00	739 083.00
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	4 242 780.00	2 951 706.00
Краткосрочные резервы	214	863 488.00	114 431.00
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215		
Вознаграждения работникам	216	315 305.00	107 443.00
Прочие краткосрочные обязательства	217	385 047.00	592 613.00
<b>Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)</b>	<b>300</b>	<b>7 850 355.00</b>	<b>5 404 675.00</b>
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301		
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Займы	310	8 832 349.00	8 470 407.00
Производные финансовые инструменты	311		
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	807.00	109 435.00
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313		
Долгосрочные резервы	314	320 851.00	
Отложенные налоговые обязательства	315	593 727.00	318 047.00
Прочие долгосрочные обязательства	316		
<b>Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)</b>	<b>400</b>	<b>9 747 734.00</b>	<b>8 897 889.00</b>
<b>V. Капитал</b>			
Уставный (акционерный) капитал	410	159 988.00	159 988.00
Эмиссионный доход	411	11 697.00	11 697.00
Выкупленные собственные долевые инструменты	412		
Резервы	413		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	14 150 344.00	11 408 205.00
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	14 322 029.00	11 579 890.00
Доля неконтролирующих собственников	421		
<b>Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)</b>	<b>500</b>	<b>14 322 029.00</b>	<b>11 579 890.00</b>
<b>Баланс (строка 300+строка 301+строка 400 + строка 500)</b>		<b>31 920 118.00</b>	<b>25 882 454.00</b>

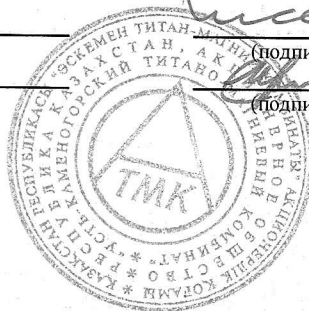
Руководитель: Шаяхметов Багдат Мухаметович

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Круглова Софья Владимировна

(фамилия, имя, отчество)

Место печати



Наименование организации: Акционерное общество "Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат"

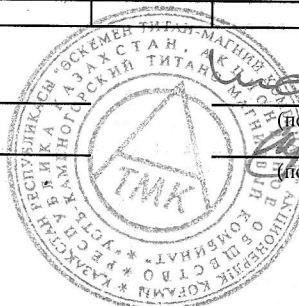
**Отчет о прибылях и убытках**  
за период с 01.01.2011 по 31.12.2011

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка	010	26 908 684.00	15 344 943.00
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	19 994 714.00	13 426 891.00
<b>Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)</b>	<b>012</b>	<b>6 913 970.00</b>	<b>1 918 052.00</b>
Расходы по реализации	013	208 659.00	111 449.00
Административные расходы	014	1 119 310.00	981 534.00
Прочие расходы	015	469 541.00	
Прочие доходы	016		196 226.00
<b>Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)</b>	<b>020</b>	<b>5 116 460.00</b>	<b>1 021 295.00</b>
Доходы по финансированию	021	702.00	9 161.00
Расходы по финансированию	022	508 413.00	143 163.00
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	-16 872.00	
Прочие неоперационные доходы	024		105 285.00
Прочие неоперационные расходы	025	132 305.00	
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)</b>	<b>100</b>	<b>4 459 572.00</b>	<b>992 578.00</b>
Расходы по подоходному налогу	101	1 610 819.00	244 168.00
<b>Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)</b>	<b>200</b>	<b>2 848 753.00</b>	<b>748 410.00</b>
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201		
<b>Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:</b>	<b>300</b>	<b>2 848 753.00</b>	<b>748 410.00</b>
собственников материнской организации			
долю неконтролирующих собственников			
<b>Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):</b>	<b>400</b>		
в том числе:			
Переоценка основных средств	410		
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	411		
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412		
Актuarные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413		
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414		
Хеджирование денежных потоков	415		
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416		
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417		
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418		
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419		
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420		
<b>Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)</b>	<b>500</b>	<b>2 848 753.00</b>	<b>748 410.00</b>
Общая совокупная прибыль относимая на:			
собственников материнской организации			
долю неконтролирующих собственников			
<b>Прибыль на акцию:</b>	<b>600</b>	<b>1 467.00</b>	<b>385.00</b>
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		1 467.00	385.00
от прекращенной деятельности			
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности			
от прекращенной деятельности			

Руководитель: Шаяхметов Багдат Мухаметович  
(фамилия, имя, отчество)  
Главный бухгалтер: Круглова Софья Владимировна  
(фамилия, имя, отчество)

Место печати



(подпись)  
(подпись)

Наименование организации: Акционерное общество "Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат"

**Отчет о движении денежных средств (прямой метод)**

за период с 01.01.2011 по 31.12.2011

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
<b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)</b>	<b>010</b>	<b>30 151 837.00</b>	<b>17 584 585.00</b>
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	27 513 366.00	15 344 533.00
прочая выручка	012		
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	381 833.00	346 485.00
поступления по договорам страхования	014		
полученные вознаграждения	015	693.00	9 151.00
прочие поступления	016	2 255 945.00	1 884 416.00
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)</b>	<b>020</b>	<b>26 667 340.00</b>	<b>14 961 386.00</b>
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	18 867 019.00	10 849 234.00
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022		
выплаты по оплате труда	023	2 611 867.00	1 921 654.00
выплата вознаграждения	024	692 330.00	196 501.00
выплаты по договорам страхования	025	22 337.00	
походный налог и другие платежи в бюджет	026	3 267 125.00	1 158 703.00
прочие выплаты	027	1 206 662.00	835 294.00
<b>3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)</b>	<b>030</b>	<b>3 484 497.00</b>	<b>2 623 199.00</b>
<b>II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 051)</b>	<b>040</b>	<b>3 205.00</b>	<b>360 281.00</b>
в том числе:			
реализация основных средств	041	2 503.00	32.00
реализация нематериальных активов	042		
реализация других долгосрочных активов	043		
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044		
реализация долговых инструментов других организаций	045		
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046		
реализация прочих финансовых активов	047		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	048		
полученные дивиденды	049		
полученные вознаграждения	050	702.00	
прочие поступления	051		360 249.00
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071)</b>	<b>060</b>	<b>4 486 490.00</b>	<b>2 766 320.00</b>
в том числе:			
приобретение основных средств	061	4 055 364.00	2 764 597.00
приобретение нематериальных активов	062		
приобретение других долгосрочных активов	063		
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064		
приобретение долговых инструментов других организаций	065		
приобретение контроля над дочерними организациями	066		
приобретение прочих финансовых активов	067		
предоставление займов	068		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069		
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	070	429 636.00	
прочие выплаты	071	1 490.00	1 723.00
<b>3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)</b>	<b>080</b>	<b>-4 483 285.00</b>	<b>-2 406 039.00</b>
<b>III. Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)</b>	<b>090</b>	<b>1 761 455.00</b>	<b>127 772.00</b>
в том числе:			

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091		
получение займов	092	1 761 455.00	127 772.00
полученные вознаграждения	093		
прочие поступления	094		
<b>2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)</b>	<b>100</b>	<b>1 101 261.00</b>	<b>620 274.00</b>
в том числе:			
погашение займов	101	996 019.00	578 651.00
выплата вознаграждения	102		
выплата дивидендов	103	105 242.00	41 623.00
выплаты собственникам по акциям организации	104		
прочие выбытия	105		
<b>3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)</b>	<b>110</b>	<b>660 194.00</b>	<b>-492 502.00</b>
<b>4. Влияние обменных курсов валют к тенге</b>	<b>120</b>	<b>7 985.00</b>	<b>22 996.00</b>
<b>5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110)</b>	<b>130</b>	<b>-330 609.00</b>	<b>-252 346.00</b>
<b>6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>140</b>	<b>448 601.00</b>	<b>700 947.00</b>
<b>7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>150</b>	<b>117 992.00</b>	<b>448 601.00</b>

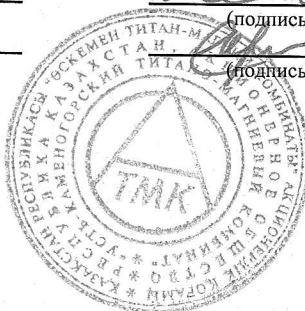
Руководитель: Шаяхметов Багдат Мухаметович

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Круглова Софья Владимировна

(фамилия, имя, отчество)

Место печати



*(Handwritten signature)*

(подпись)

*(Handwritten signature)*

(подпись)

Наименование организации: Акционерное общество "Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат"

**Отчет об изменениях в капитале**  
за период с 01.01.2011 по 31.12.2011

тыс. тенге

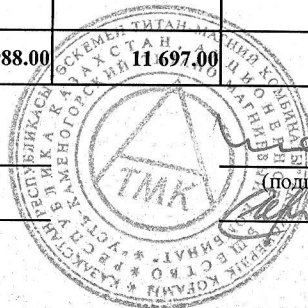
Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	159 988.00	11 697.00			10 678 248.00	10 849 933.00	
Изменение в учетной политике	011							
<b>Пересчитанное сальдо (строка 010+/строка 011)</b>	<b>100</b>	<b>159 988.00</b>	<b>11 697.00</b>			<b>10 678 248.00</b>	<b>10 849 933.00</b>	
<b>Общая совокупная прибыль, всего(строка 210 + строка 220):</b>	<b>200</b>					<b>748 410.00</b>	<b>748 410.00</b>	
Прибыль (убыток) за год	210					748 410.00	748 410.00	
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220							
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	221							
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222							
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223							
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224							
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225							
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226							
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227							
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	228							

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	229							
<b>Операции с собственниками , всего (сумма строк с 310 по 318):</b>	<b>300</b>					<b>-18 453.00</b>		<b>-18 453.00</b>
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями:	310							
в том числе:								
стоимость услуг работников								
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями								
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями								
Взносы собственников	311							
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312							
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	313							
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314							
Выплата дивидендов	315					-18 453.00		-18 453.00
Прочие распределения в пользу собственников	316							
Прочие операции с собственниками	317							
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318							
<b>Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300)</b>	<b>400</b>	<b>159 988.00</b>	<b>11 697.00</b>			<b>11 408 205.00</b>		<b>11 579 890.00</b>
Изменение в учетной политике	401							
<b>Пересчитанное сальдо (строка 400+/строка 401)</b>	<b>500</b>	<b>159 988.00</b>	<b>11 697.00</b>			<b>11 408 205.00</b>		<b>11 579 890.00</b>
<b>Общая совокупная прибыль, всего (строка 610+ строка 620):</b>	<b>600</b>					<b>2 848 753.00</b>		<b>2 848 753.00</b>
Прибыль (убыток) за год	610					2 848 753.00		2 848 753.00
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	620							
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621							
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622							
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	623							

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624							
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625							
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних компаний	626							
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627							
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628							
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	629							
<b>Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)</b>	<b>700</b>					<b>-106 614.00</b>		<b>-106 614.00</b>
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями	710							
в том числе:								
стоимость услуг работников								
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями								
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями								
Взносы собственников	711							
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712							
Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	713							
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714							
Выплата дивидендов	715					-106 614.00		-106 614.00
Прочие распределения в пользу собственников	716							
Прочие операции с собственниками	717							
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718							
<b>Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)</b>	<b>800</b>	<b>159 988.00</b>		<b>11 697.00</b>		<b>14 150 344.00</b>		<b>14 322 029.00</b>

Руководитель: Шаяхметов Багдат Мухаметович  
(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Круглова Софья Владимировна



(подпись)



## 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат» (далее - «УКТМК» или «Компания») было зарегистрировано 29 сентября 1995 г. как открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан и расположено на северо-востоке Казахстана. Компания была перерегистрирована в АО «УКТМК» 5 февраля 2004 г. Основным видом деятельности Компании является производство высококачественной титановой губки, магния марки Mg-90, титановых слитков и сплавов для использования в авиационной промышленности и других отраслях. Начиная с сентября 2000 г., Компания самостоятельно производит шлак для его дальнейшей переработки в титановую губку. В октябре 2010 года введен в эксплуатацию цех для производства титановых слитков и сплавов.

Юридическое название	Акционерное общество «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат»
Юридический адрес	070017, Республика Казахстан, г. Усть-Каменогорск
Регистрационный номер	Компания была перерегистрирована в Министерстве юстиции Республики Казахстан 5 февраля 2004 г. под номером 73-1917-АО

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Компания владеет 49% (2010 г.: 49%) долей участия в ТОО «Сатпаевск Титаниум Майнс Лтд» («Сатпаевск»), образованном в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Основным видом деятельности Сатпаевска является разведка и добыча ильменита на месторождении Бектемир, расположенном в Восточном Казахстане.

Ильменит производится в соответствии с лицензией AI#760D от 4 марта 1999 г. и в соответствии с контрактом на недропользование от 28 марта 2000 г., первоначально заключенным между Агентством Республики Казахстан по инвестициям и Компанией. В соответствии с Приложением №1 от 25 февраля 2002 г. Компания передала свои права недропользования Сатпаевску, а также Агентство Республики Казахстан по инвестициям было заменено Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан. В соответствии с данной передачей Сатпаевск принял обязательство возместить правительству Казахстана сумму в размере 168.3 тыс. долларов США по затратам, понесенным при проведении геологических исследований на контрактной территории месторождения Бектемир, и по подписному бонусу на сумму 2 тыс. долларов США.

Срок действия контракта составляет 10 лет, включая 4 года разведки, начавшиеся 31 декабря 2002 г.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Компания владеет 25% (2010 г.: 0%) долей участия в ТОО «ПОСУК Титаниум» («Посук»), образованном в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Инвестиции учитываются с использованием метода долевого участия в совместном предпринимательстве. Основным видом деятельности Посук является производство титановых слитков и слябов.

С октября 2011 года Посук начал строительство завода по производству титановых слитков и слябов на территории АО «УКТМК». Ориентировочная дата окончания строительных работ и запуск производства конец 2012 года. Генеральным подрядчиком строительства является «Пумянг Констракшн».

Общее количество сотрудников Компании на 31 декабря 2011 и 2010 гг. составляло 2,755 человека и 2,582 человек, соответственно.

## 2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Компания применяет следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по МСФО и Комитетом по интерпретациям МСФО (далее «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 года: пояснения к раскрытию информации;
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» - (пересмотренный в 2010 г.) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с

государством.

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Компании.

### **Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу**

На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, которые Компания не проводила:

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, увеличивающие требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов<sup>1</sup>;

МСФО 9 «Финансовые инструменты» 6;

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» 3;

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» 3;

МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» 3;

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» 2;

МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода 4;

МСБУ 12 «Налог на прибыль» - поправка, имеющая ограниченную сферу действия (возмещение базовых активов) 5;

МСБУ 27 - перевыпущен как МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в мае 2011 г.) 3;

МСБУ 28 - перевыпущен как МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в мае 2011 г.) 3.

МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО 7 - поправки, уточняющие применение правил взаимозачета и требуемых раскрытий 7.

- 1 Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2011 г., с возможностью досрочного применения.
- 2 Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г., с возможностью досрочного применения.
- 3 Каждый из пяти стандартов действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г., с возможностью досрочного применения, разрешенного в случае применения всех из «пакета пяти» стандартов (только МСФО 12 может быть применен самостоятельно).
- 4 Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 г., с возможностью досрочного применения.
- 5 Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 г., с возможностью досрочного применения.
- 6 Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 г., с возможностью досрочного применения.
- 7 Поправки к МСБУ 32 действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 г. Соответствующие поправки к МСФО 7 в отношении раскрытия информации - с 1 января 2013 г.

#### **Поправки к МСФО 7**

Увеличивают требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов (например, в ходе секьюритизации), в том числе в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы. В соответствии с данными поправками также требуются дополнительные раскрытия в случае непропорционально большого числа сделок по передаче активов, осуществляемых в конце отчетного периода.

В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение стандарта, за исключением того, что в первый год применения не требуется предоставление сравнительной информации за периоды, начинающиеся до 1 июля 2011 г. По мнению Компании, данная поправка не окажет существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

## МСФО 9

Выпущенный в ноябре 2009 г. и дополненный в октябре 2010 г., вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств.

Согласно МСФО 9 все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, а) удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и б) денежные потоки, по которым включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости.

Наиболее значительным последствием МСФО 9 для классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве ОССЧПУ), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приведет к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях и убытках. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыли и убытки. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей и убытков.

МСФО 9 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2015 г., досрочное применение разрешается. Руководство Компании предполагает, что МСФО 9 будет применяться в финансовой отчетности Компании за год, начинающийся 1 января 2015 г., и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Компании. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

## *МСФО 10 Консолидированная финансовая отчетность*

Заменяет собой все указания по контролю и консолидации, содержащиеся в МСБУ 27 и ПКИ 12 «Консолидация - предприятия специального назначения». МСФО 10 вводит единую консолидационную модель, основывающуюся на едином определении контроля, независимо от того, контролируется ли предприятие правами голоса или посредством иных договоренностей, как это часто бывает в случае предприятий специального назначения. Единое определение контроля в МСФО 10 сопровождается подробными инструкциями по применению и основывается на том, имеются ли у инвестора:

- властные полномочия в отношении предприятия - объекта инвестиций;
- права/риски по переменным результатам деятельности предприятия - объекта инвестиций; и
- возможность использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

## *МСФО 11 Соглашения о совместной деятельности*

Заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» новыми требованиями к учету соглашений о совместной деятельности. Такие соглашения классифицируются либо как «совместные операции», либо как «совместные предприятия» (исключена классификация «совместно контролируемые активы»). При отражении прав и обязательств от участия в совместной деятельности, стороны не должны рассматривать юридическую форму соглашения в качестве ключевого фактора выбора метода учета, а придавать основное значение характеру распределения прав и обязанностей между ними.

У сторон соглашений о «совместных операциях» возникают прямые права в отношении активов и прямые обязательства по погашению задолженностей совместной деятельности. В результате участники отражают свою долю активов, обязательств, доходов и расходов, возникающих от совместной деятельности.

У участников совместных предприятий возникают права на долю в чистых активах таких предприятий. Участники совместных предприятий отражают свои вложения по методу долевого участия, описанному в

МСБУ 28 «Вложения в зависимые предприятия». Существовавшая ранее возможность выбора учетной политики пропорциональной консолидации исключена.

#### *МСФО 12 Раскрытие информации об участии в других предприятиях*

Увеличивает требования к раскрытию информации об участии в консолидированных и неконсолидированных предприятиях, с тем, чтобы пользователи отчетности могли оценить характер, риски и финансовые результаты участия предприятия в дочерних и зависимых предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидированных структурированных предприятиях. Таким образом, МСФО 12 определяет требуемые раскрытия для предприятий, применяющих МСФО 10 и МСФО 11, и заменяет требования к раскрытиям, содержащиеся в МСБУ 28.

#### *МСБУ 27 (2011) Отдельная финансовая отчетность*

Будет применяться исключительно при составлении отдельной финансовой отчетности. Существующее руководство по составлению отдельной финансовой отчетности остается практически без изменений.

#### *МСБУ 28 (2011) Вложения в зависимые и совместные предприятия*

Включает требования в отношении учета вложений в зависимые и совместные предприятия, которые МСФО 11 теперь также требует учитывать по методу долевого участия.

#### *МСФО 13*

Дает определение справедливой стоимости и служит единым источником требований к проведению оценки справедливой стоимости и раскрытию соответствующей информации при подготовке отчетности по МСФО. Данный стандарт:

дает определение справедливой стоимости;  
устанавливает единую структуру оценки справедливой стоимости для целей составления отчетности по МСФО;  
требует раскрытия информации об оценке справедливой стоимости.

МСФО 13 применяется, когда другой стандарт МСФО требует или позволяет проводить оценку по справедливой стоимости или раскрывать информацию в отношении оценки справедливой стоимости, за исключением выплат, рассчитываемых на основе цены акций, регулируемых МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций», договоров аренды, регулируемых МСБУ 17 «Аренда», а также оценок, близких к справедливой стоимости, но не являющихся ею (чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 «Товарно-материальные запасы» или эксплуатационная ценность в МСБУ 36 «Обесценение активов»).

Компания предполагает применять данный стандарт начиная с 1 января 2013 г. и в настоящее время оценивает влияние стандарта на финансовую отчетность.

#### *Поправки к МСБУ 1 Представление финансовой отчетности*

Вносят изменения в формат представления информации о совокупном доходе.

#### *Поправки к МСБУ 1:*

Сохраняют без изменений поправки к МСБУ 1, принятые в 2007 г., и требуют, чтобы прибыли и убытки и прочий совокупный доход были представлены вместе, т.е. либо как единый «отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе», либо как отдельные «отчет о прибылях и убытках» и «отчет о совокупном доходе». Требуют группировать статьи прочего совокупного дохода на основании возможности их последующей реклассификации в прибыли и убытки, т.е. разделять статьи, которые могут и не могут быть

реклассифицированы.

Требуют, чтобы суммы налога, связанные со статьями прочего совокупного дохода, показывались раздельно по каждой из двух указанных выше групп статей.

#### *Поправка к МСБУ 12 Налоги на прибыль*

Устанавливает для целей расчета отложенных налогов презумпцию, что возмещение балансовой стоимости инвестиций в недвижимость, оцениваемых по справедливой стоимости, будет происходить путем продажи. В соответствии с МСБУ 8 требуется ретроспективное применение поправки

#### *Поправки к МСБУ 32 Финансовые инструменты: представление информации*

Дают разъяснения по применению правил зачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены:

значение фразы «действующее, юридически исполнимое право на зачет»;  
условие одновременной реализации актива и погашения обязательства;  
правила зачета активов, находящихся в залоге;  
определение единицы измерения при проведении зачета.

Соответствующие поправки к МСФО 7 Финансовые инструменты: раскрытие информации требуют раскрытия всех финансовых инструментов, по которым проведен зачет в соответствии с пунктом 42 МСБУ 32. Поправки также требуют раскрытия признанных в отчетности финансовых инструментов, на которые распространяются рамочные соглашения о зачете или аналогичные договоры, даже если зачет не был проведен. Указанные раскрытия позволят пользователям отчетности оценить влияние прав зачета на финансовое положение Группы вне зависимости от того, был ли зачет проведен в финансовой отчетности.

По мнению руководства Группы, данные поправки не окажут существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **Заявление о соответствии**

Финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

#### **Основа представления**

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые оцениваются по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики представлены ниже.

#### **Принцип непрерывной деятельности**

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и исполнение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

#### **Функциональная валюта и валюта представления**

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной компании (далее - «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является Казахстанский тенге. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах Казахстанских тенге (тыс. тенге), и все суммы округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящимся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте.

Обменные курсы иностранных валют, в которых Компания проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

	31/12/11	31/12/10
<b>Обменный курс на конец года (к тенге)</b>		
1 доллар США («доллар США»)	148.40	147.40
1 европейский ЕВРО («ЕВРО»)	191.72	195.23
1 российский рубль («руб.»)	4.61	4.84
<b>Средний обменный курс за год (к тенге)</b>		
1 доллар США («доллар США»)	146.62	147.35
1 европейский ЕВРО («ЕВРО»)	204.20	195.71
1 российский рубль («руб.»)	5.00	4.85

### **Инвестиции в зависимые предприятия**

Зависимым является предприятие, на финансовую и операционную деятельность которого Компания оказывает существенное влияние, которое не является ни дочерним предприятием, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

Компания применяет метод долевого участия - метод учета, при котором инвестиции при первоначальном признании оцениваются по себестоимости, а затем их стоимость корректируется с учетом изменения доли Компании в чистых активах объекта инвестиций после приобретения. Прибыль или убыток Компании включает долю Компании в прибыли или убытке объекта инвестиций.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированное предприятие Компанией первоначально признаются по себестоимости, а затем их балансовая стоимость увеличивается или уменьшается за счет признания доли в прибыли или убытке объекта инвестиций после даты приобретения. Доля Компании в прибыли или убытке объекта инвестиций признается в составе прибыли или убытка. Средства, полученные от объекта инвестиций в результате распределения прибыли, уменьшают балансовую стоимость инвестиций. Балансовая стоимость инвестиций также корректируется с целью отражения изменений в пропорциональной доле участия Компании в объекте инвестиций, возникающих в связи с изменениями в прочей совокупной прибыли объекта инвестиций. Требования МСБУ 39 применяются для определения необходимости признания убытка от обесценения по вложениям Компании в зависимое предприятие. При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвил) тестируется на предмет обесценения согласно МСБУ 36 «Обесценение активов» целиком путем сопоставления ее возмещаемой суммы (наибольшего значения из эксплуатационной ценности и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения входит в состав балансовой стоимости инвестиции. Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ 36 в случаях, когда возмещаемая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается.

### **Признание выручки**

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов.

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Компания передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Компания не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- Сумма выручки может быть достоверно определена;
- Существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой могут быть достоверно определены.

### **Признание дохода от реализации титанового лома**

Доходы, полученные от реализации услуг, материалов собственного производства и отходов производства, включая титановый лом, признаются в составе прочих доходов в отчете о совокупном доходе.

### **Процентные доходы и расходы**

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки - это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка - это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока обращения финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Затраты по займам, относящимся к приобретению, строительству и производству квалифицируемых активов, которыми являются активы, требующие существенного срока для их подготовки к целевому использованию или продаже, учитываются в себестоимости данных активов, до тех пор пока активы не будут, в основном, готовы для их целевого использования или продажи.

Инвестиционный доход, полученный от временной инвестиции конкретных займов, ожидающих расходования на квалифицируемые активы, вычитается из затрат по займам, которые могут капитализироваться.

Все прочие затраты по займам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в периоде, в котором они понесены.

### **Основные средства**

Основные средства учитываются по стоимости приобретения и составляют незавершенное строительство, здания и сооружения, машины и оборудование, транспортные средства и офисное оборудование за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях, учитываются по стоимости строительства за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицируемых активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Компании.

Такие объекты основных средств реклассифицируются в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, увеличивающие способность основных средств приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Земля, принадлежащая Компании на правах собственности, не амортизируется.

Износ начисляется для списания фактической стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости согласно, применяемого метода начисления износа. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления износа анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Износ на основные средства, за исключением основного металлургического оборудования, начисляется для списания фактической стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования.

Для расчета амортизации прямым методом используются следующие сроки полезного использования:

Здания и сооружения	15-50 лет;
Машины и оборудование	5-13 лет;
Транспортные средства	8-10 лет;

Износ на основное металлургическое оборудование начисляется с применением метода единиц производства для списания фактической стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости.

Метод единиц производства продукции состоит в начислении суммы износа на основе ожидаемой производительности актива. Компания выбирает тот метод, который наиболее точно отражает предполагаемую структуру потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Выбранный метод применяется последовательно от одного отчетного периода к другому, кроме случаев изменения в структуре потребления этих будущих экономических выгод.

Объект основных средств списывается в случае выбытия или когда от дальнейшего использования актива не ожидается экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

## **Нематериальные активы**

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов составляет 7-11 лет.

Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения. Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его будущего использования или выбытия не ожидается экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыли и убытки в момент списания.



## **Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила**

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива для определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Если невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Компании также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения

Возмещаемая стоимость определяется как большее из а) справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и б) эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности, ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по оценочной стоимости. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по оценочной стоимости. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

### **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Стоимость приобретения товарно-материальных запасов определяется по методу ФИФО. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную продажную цену запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на продажу.

Себестоимость запасов может оказаться невозмещаемой в случае их повреждения, полного или частичного устаревания или снижения их цены реализации. Себестоимость запасов также может оказаться невозмещаемой в случае увеличения расчетных затрат на завершение производства или расчетных затрат на продажу. Практика списания запасов ниже себестоимости до уровня чистой цены продажи согласуется с принципом, предусматривающим, что активы не должны учитываться по стоимости, превышающей сумму, которая, как ожидается, может быть получена от их продажи или использования.

Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в стоимость запасов также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства.

### *Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность - это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность (включая торговую и прочую дебиторскую задолженность, средства в банках и кассе, а также прочие) учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

### *Обесценение финансовых активов*

Финансовые активы, кроме финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о совокупном доходе и имеющихся в наличии для продажи, оцениваются на предмет признаков обесценения на каждую дату составления отчетности. Финансовые активы

обесцениваются при наличии объективного свидетельства того, что в результате одного или более событий, которые имели место после первоначального признания финансового актива, было оказано влияние на ожидаемое будущее движение денежных средств по инвестиции.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих потоков движения денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на величину убытка от обесценения для всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, для которой балансовая стоимость уменьшается с использованием счета резерва. Когда торговая дебиторская задолженность признается безнадежной, она списывается за счет резерва. Последующее возмещение ранее списанных сумм уменьшается по кредиту счета резерва. Изменения резерва признаются в отчете о совокупном доходе.

За исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имеющим место после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость инвестиции на дату восстановления обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена, если бы обесценение не признавалось.

В отношении долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, любое увеличение справедливой стоимости, последующее признанию убытка от обесценения, признается непосредственно в капитале.

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные эквиваленты представлены краткосрочными инвестициями, легко конвертируемыми в определенные суммы наличных денег, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

**Прекращение признания финансовых активов**

Компания прекращает признавать финансовые активы только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другому предприятию. Если Компания не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также доход или расход, накопленный в прочем совокупном доходе, относятся на прибыли и убытки.

#### **Финансовые обязательства и долевые инструменты**

##### *Классификация в качестве обязательства или капитала*

Долговые и долевые финансовые инструменты, выпущенные Компанией, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

##### *Долевой инструмент*

Долевой инструмент - это любой договор, подтверждающий право на долю активов предприятия после вычета всех его обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Компанией, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Суммы, потраченные на выкуп собственных долевых инструментов Компании, вычитаются напрямую из капитала. Доходы или расходы, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевых инструментов Компании, не отражаются в составе прибылей и убытков.

##### *Финансовые обязательства*

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ) либо как прочие финансовые обязательства.

### *Финансовые обязательства категории ОССЧПУ*

В состав финансовых обязательств категории ОССЧПУ входят финансовые обязательства, предназначенные для торговли, а также обязательства, обозначенные при первоначальном отражении в учете как ОССЧПУ.

Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:

- принимается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может быть обозначено как финансовое обязательство категории ОССЧПУ в момент принятия. Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может быть обозначено как финансовое обязательство категории ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете, который мог бы возникнуть в противном случае;
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией предприятия, и информация о такой группе представляется руководству на этой основе;
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает обозначить инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые обязательства категории ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на прибыли и убытки. Проценты, уплаченные по финансовому обязательству, отражаются по строке «Расходы по процентам» отчета о совокупном доходе.

### *Прочие финансовые обязательства*

Прочие финансовые обязательства (в том числе займы) после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка - это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

### *Договоры финансовой гарантии*

Договор финансовой гарантии обязывает эмитента производить определенные договором выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем из-за того, что определенный договором должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Компанией, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, если руководство не обозначает их как ОССЧПУ, а впоследствии отражаются по наибольшей из следующих величин

- стоимость обязательств, определяемая в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанная сумма за вычетом, если применимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

### *Списание финансовых обязательств*

Компания списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового

обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибылях и убытках.

#### *Торговая и прочая кредиторская задолженность*

Кредиторская задолженность и прочие обязательства отражаются по номинальной стоимости.

#### **Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

#### **Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

#### *Текущий налог*

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на отчетную дату.

#### *Отложенный налог*

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по подоходному налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания намеревается таким образом произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств.

#### **Вознаграждения работникам**

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

## **Резервы**

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Компании есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть надежно оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую расчетную оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как приведенная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается при условии практически полной уверенности в том, что возмещение будет получено и возможности надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

## **Пенсионные обязательства**

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, определенный процент от пенсионных выплат удерживается из общих выплат персоналу для перечисления в пенсионные фонды, при этом такая часть расходов по заработной плате удерживается у работника и перечисляется в пенсионный фонд от имени работника. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан.

## **Условные активы и обязательства**

Условные обязательства не признаются в данной финансовой отчетности. Они раскрываются, только если возникновение потребности в каком-либо оттоке заключающих в себе экономические выгоды ресурсов для исполнения этой обязанности является вероятным. Условный актив не признается в данной консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается, когда возможно получение экономических выгод.

## **Сегментная отчетность**

Основная деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан и связана в основном с производством и реализацией высококачественной титановой губки и титановых слитков. Основным форматом сегментной отчетности для Компании является бизнес (хозяйственный) сегмент.

Вторичным форматом сегментной отчетности Компании являются географические сегменты, которые характеризуются наличием четырех основных покупателей Компании в двух различных странах. Все производственные активы Компании, в том числе долгосрочные активы, находятся в Республике Казахстан. Соответственно, все расходы на приобретение долгосрочных активов были потрачены в отношении активов, расположенных в Республике Казахстан.

Сегментная прибыль является фактором, который используется руководством для управления своим бизнесом и представляет собой валовую прибыль, получаемую каждым сегментом. Это показатель, который предоставляется в отчетности управляющему директору для целей распределения ресурсов и оценки результатов деятельности сегментов.

## **Дивиденды**

Дивиденды признаются на дату их утверждения общим собранием акционеров. Нераспределенная прибыль, в отношении которой у Компании имеется юридически обоснованное право ее распределения, представляет собой суммы, имеющиеся в наличии у Компании для распределения в соответствии с применимым законодательством, и отраженные в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с местными нормативными требованиями.

#### **4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ**

В процессе применения учетной политики Компании, которая описывается в Примечании 3, руководство должно применять оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не известны из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в том периоде, в котором пересматривается оценка, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущий периоды.

Ниже приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники оценки неопределенности на дату консолидированного отчета о финансовом положении, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

##### *Оценка товарно-материальных запасов*

Запасы включают готовую продукцию, незавершенное производство, а также сырье и материалы, которые отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене возможной реализации. При оценке чистой цены возможной реализации руководство оценивает стоимость готовой продукции и незавершенного производства на основании различных предположений, включая информацию о текущих рыночных ценах.

На каждую отчетную дату Компания производит оценку остатков запасов на предмет наличия излишков и признаков устаревания и, если это необходимо, предварительно начисляет резерв под снижение стоимости запасов на сумму устаревших и медленно оборачивающихся запасов и запасных частей. Создание этого резерва требует оценок будущего использования запасов. Эти оценки основываются на сроках возникновения, прогнозируемого покупательского спроса и технологического устаревания запасов. Любые изменения в расчетах могут оказать влияние на размер резерва, создаваемого в части таких запасов.

##### *Сроки полезной службы и метод амортизации основных средств*

Оценка срока полезного использования актива и оценка метода амортизации зависит от таких факторов, как экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию и прочие обстоятельства, возникающие в ходе деятельности Компании. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств и метода амортизации отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату составления финансовой отчетности.

Метод амортизации, применяемый в отношении актива, пересматривается Компанией как минимум один раз в конце каждого отчетного года и, в случае значительного изменения в предполагаемой структуре потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, метод должен быть изменен с целью отражения такого изменения структуры. Это изменение должно отражаться в учете как изменение в бухгалтерской оценке в соответствии с МСБУ (IAS) 8.

##### *Резерв на рекультивацию*

Деятельность Компании регулируется различными законами и положениями по защите окружающей

среды. Компания оценивает резервы по восстановлению земель на основе понимания руководством текущих требований законодательства и условий контрактов на недропользование. Резерв определяется путем оценки будущих затрат, которые Компания понесет на рекультивацию, и такие денежные потоки дисконтированы по их текущей стоимости. Будущие изменения в законах и положениях по защите окружающей среды, срок действия контрактов на недропользование и дисконтные ставки могут повлиять на балансовую стоимость данного резерва. По таким затратам, когда они станут известны, будет создаваться резерв на перспективной основе по мере появления новой информации, законов и оценок.

#### *Обесценение активов*

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение актива. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка стоимости возмещения актива. Это требует оценки стоимости использования единицы генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив. Оценка стоимости использования требует от Компании провести оценку ожидаемого движения денежных средств от единицы генерирующей денежные средства, а также выбрать подходящую ставку дисконта для расчета текущей стоимости данного движения денежных средств.

#### *Отложенные налоговые активы*

Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива. Оценка такой вероятности включает суждения на основе ожидаемой производительности.

#### *Соблюдение налогового законодательства*

Налоговое законодательство Республики Казахстан допускает различные толкования и претерпевает изменения. При этом трактовка руководством положений налогового законодательства применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими органами региональной или государственной власти, которые имеют законное право налагать штрафы и начислять пени. Существует вероятность того, что налоговый учет сделок, который не подвергался сомнению в прошлом, может быть оспорен в будущем. Налоговый период остается открытым для проверки налоговыми органами в течение последующих пяти календарных лет. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Несмотря на то, что руководство Компании, основывается на своей трактовке налогового законодательства, оно полагает, что обязательства по налогам правильно отражены в данной финансовой отчетности.

#### *Условные обязательства*

По своей природе условные обязательства будут погашены только в тот момент, когда в будущем произойдет или не произойдет одно или несколько событий. Оценка таких условных обязательств включает существенную долю суждений в отношении результатов будущих событий.

#### *Вознаграждения работникам*

Руководство Компании на конец отчетного периода наилучшим образом оценивает долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам, вытекающие из коллективного договора в соответствии с требованиями МСБУ 19 «Вознаграждения работникам».

На основании анализа условий коллективного договора руководство Компании считает, что выплаты, осуществляемые работникам и пенсионерам комбината, являются несущественными, и таким образом, резерв по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работникам не был создан по состоянию на 31 декабря 2011 г.

## 5. ВЫРУЧКА

	2011	2010
Титан губчатый	18,949,549	14,227,182
Титановые слитки	7,392,635	501,200
Магний Mg-90	265,903	609,196
Окись скандия	78,522	-
Ванадий	58,235	-
Скандий металлический	48,710	-
Известь	4,591	2,382
Прочее	110,539	4,983
Итого	<u>26,908,684</u>	<u>15,344,943</u>

## 6. ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Вторичным форматом сегментной отчетности Группы являются географические сегменты, которые состоят из двух основных сегментов и характеризуются наличием четырех основных покупателей Группы в 2011 г. (так же четырех основных покупателей в 2010 г.) в двух различных странах, а также из одного сегмента, включающего всех остальных покупателей Группы.

Выручка от реализации Группы в разрезе географических сегментов (реализация титана губчатого и титановых слитков) представлена следующим образом:

Наименование	Страна покупателя	Концентрация 2011		Концентрация 2010	
		%	тыс. тенге	%	тыс. тенге
«Вэлтрейд»	Великобритания	34%	9,060,587	50%	7,724,608
«Ардор»	Великобритания	27%	7,392,635	3%	501,200
«Пресвик Трейдинг»	США	27%	7,113,075	31%	4,671,411
«Ватерлоо»	США	11%	2,966,087	15%	2,263,303
Прочие		1%	376,300	1%	184,421
Итого		<u>100%</u>	<u>26,908,684</u>	<u>100%</u>	<u>15,344,943</u>

## 7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ И УСЛУГ

	2011	2010
Энергия	6,386,815	4,316,117
Сырье	5,503,195	3,493,694
Химикаты, топливо и прочие материалы	3,135,611	1,620,160
Заработная плата	2,937,308	1,826,834
Износ и амортизация	2,042,779	1,112,015
Расходы по социальному налогу	284,604	180,493
Ремонт и обслуживание	157,197	123,249
Прочие расходы	706,243	231,886
	<u>21,153,752</u>	<u>12,904,448</u>
Изменения в готовой продукции и незавершенном производстве	(1,343,164)	526,949
Итого	<u>19,810,588</u>	<u>13,431,397</u>



## 8. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010
Заработная плата	423,777	300,289
Консультационные и аудиторские услуги	104,742	77,223
Финансовая помощь и социальная поддержка	61,826	43,832
Штрафы, пени	58,270	72,157
Расходы по налогам помимо подоходного налога	127,633	32,409
Командировочные расходы	41,659	23,392
Износ и амортизация	37,224	102,098
Товарно-материальные запасы	34,691	44,479
Расходы по ремонту основных средств	25,490	16,428
Электроэнергия	23,084	18,833
Расходы по обязательному страхованию	21,484	15,989
Услуги банка	20,834	22,028
Научно-исследовательские работы	18,808	15,068
Услуги по медобслуживанию	18,208	15,604
Материальная помощь	10,945	8,366
Расходы по охране окружающей среды	9,061	13,519
Услуги связи	6,649	6,404
Расходы на содержание транспорта	6,357	15,298
Расходы на содержание соцсферы	6,302	4,777
НДС по соцсфере	5,589	3,494
Расходы к юбилею комбината	-	15,847
Прочие расходы	255,414	86,155
Итого	<u>1,318,047</u>	<u>953,689</u>

## 9. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2011	2010
Железнодорожные перевозки	108,885	64,221
Расходы на упаковку	76,722	38,366
Таможенные экспортные сборы	5,102	2,479
Прочие расходы	16,819	5,893
Итого	<u>207,528</u>	<u>110,959</u>

## 10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2011	2010
Доход от реализации титанового лома	842,297	-
Доход от реализации материалов и оказания услуг	177,235	228,436
Доход от выбытия основных средств	1,250	-
Доход от инвентаризации товарно-материальных запасов	17	23,285
Прочие	66,057	56,001
Итого	<u>1,086,856</u>	<u>307,722</u>

## 11. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	2011	2010
Начисление резерва по строительству Медцентра	700,000	-
Себестоимость реализованного титанового лома	413,678	-
Себестоимость от реализации материалов и оказания услуг	112,613	85,020
Начисления резерва по устаревшим и медленно-оборачиваемым ТМЗ	136,864	-
Пеня по КПП по трансферту за 2007-2010 гг.	125,675	-
Начисление резерва по обесценению авансов уплаченных	8,312	5,854
Убыток от выбытия основных средств	2,547	-
Убыток от инвентаризации товарно-материальных запасов	650	398
Убыток от трансфертного ценообразования за прошлые периоды	266,068	-
Прочие	88,157	20,400
Итого	<u>1,854,564</u>	<u>111,672</u>

В связи с самостоятельным доначислением суммы КПП в 2011 г. за 2007-2010 гг. в результате пересчета отклонения цены за отгруженную продукцию согласно Закону о трансфертном ценообразовании (исключение из расчета политических рисков) произведено начисление и оплата пени в сумме 125,675 тыс. тенге.

## 12. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

	2011	2010
Расходы по процентам от займов «Ardor (UK) Ltd»	491,003	583,203
За вычетом сумм, капитализированных в составе квалифицируемых активов	-	(459,121)
Итого	<u>491,003</u>	<u>124,082</u>

## 13. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы Группы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлены следующим образом:

	2011	2010
Расходы по текущему подоходному налогу	855,363	57,897
Расход по трансфертному ценообразованию, относящийся к текущему году	193,295	-
Расходы по отложенному подоходному налогу	302,106	185,427
Всего расходы по налогу на прибыль	<u>1,350,764</u>	<u>243,324</u>

#### 14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость</b>						
На 1 января 2010 г.	136,887	3,676,892	12,241,485	587,779	9,417,365	26,060,408
Поступления	3,485	86,455	1,551,104	119,453	1,952,481	3,712,978
Перемещения	-	1,404,722	9,405,167	22,301	(10,832,190)	-
Выбытия	-	-	(34,774)	(18,329)	-	(53,103)
На 31.12.2010 г.	140,372	5,168,069	23,162,982	711,204	537,656	29,720,283
Поступления	34,929	384,083	2,884,441	61,969	932,120	4,297,542
Перемещения	-	269,848	772,056	-	(1,041,904)	-
Выбытия	(434)	-	(568,478)	(18,928)	-	(587,840)
На 31 декабря 2011 г.	174,867	5,822,000	26,251,001	754,245	427,872	33,429,985
<b>Накопленный износ</b>						
На 1 января 2010 г.	-	(1,170,861)	(9,324,342)	(368,814)	-	(10,864,017)
Начислено за год	-	(150,350)	(1,181,991)	(25,290)	-	(1,357,631)
На 31 декабря 2010 г.	-	(1,321,211)	(10,506,333)	(394,104)	-	(12,221,648)
Начислено за год	-	(163,648)	(1,397,638)	(32,434)	-	(1,593,720)
На 31 декабря 2011 г.	-	(1,484,859)	(11,903,971)	(426,538)	-	(13,815,368)
<b>Резерв на обесценение</b>						
На 31 декабря 2011 г.	-	-	-	-	(58,150)	(58,150)
На 31 декабря 2010 г.	-	-	-	-	(58,150)	(58,150)
<b>Балансовая стоимость</b>						
На 31 декабря 2011 г.	174,867	4,337,141	14,347,030	327,707	369,722	19,556,467
На 31 декабря 2010 г.	140,372	3,846,858	12,656,649	317,100	479,506	17,440,485

В течение 2011 г. Группа не осуществляла капитализацию расходов по процентам в стоимость незавершенного строительства (2010 г.: 459,121 тыс. тенге).

Актив по резерву на рекультивацию земель капитализирован в составе зданий и сооружений в сумме 320,851 тыс. тенге.

#### 15. ИНВЕСТИЦИИ УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ

Название	Основная деятельность	Место регистрации и деятельности	Доля участия		Балансовая стоимость	
			31/12/11	31/11/10	31/12/11	31/11/10
ТОО «ПОСУК Титаниум»	Производство титановых сплавов	Казахстан	25%	-	412,764	-
					412,764	-

В 2011 г. Советом Директоров принято решение об инвестировании в ТОО «ПОСУК Титаниум» (далее «Посук»). Вложения составили 25% или 429,636 тыс. тенге. Посук находится в стадии строительства, поэтому не приносит прибыль.

Компания принадлежит 25% в ТОО «ПОСУК Титаниум» и Компания оказывает существенное влияние на ТОО «ПОСУК Титаниум» за счет доли владения в уставном капитале.

Краткая сводная финансовая информация в отношении вложений Компании в зависимое предприятие представлена ниже.

	31/12/11	31/12/10
Остаток на 1 января	-	-
Поступления	429,636	-
Доля Группы в чистых убытках зависимого предприятия	<u>(16,872)</u>	-
Остаток на 31 декабря	<u>412,764</u>	<u>-</u>

## 16. ЗАПАСЫ

	31/12/11	31/12/10
Сырье и комплектующие	4,754,437	3,252,837
Незавершенное производство	3,599,280	2,596,080
Готовая продукция	1,164,169	824,205
Товарно-материальные запасы в пути	<u>182,308</u>	-
	9,700,194	6,673,122
Резерв по устаревшим и медленно-оборачиваемым товарно-материальным запасам	<u>(195,201)</u>	<u>(58,337)</u>
Итого	<u>9,504,993</u>	<u>6,614,785</u>

Движение резерва по устаревшим и медленно-оборачиваемым товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

	2011	2010
На начало года	(58,337)	(58,337)
Начисление резерва	<u>(136,864)</u>	-
На конец года	<u>(195,201)</u>	<u>(58,337)</u>

## 17. ТЕКУЩИЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

	2011	2010
Авансы по КПП на начало года	69,028	21,919
Перечислено КПП	1,391,731	125,979
Начислено КПП	(1,440,403)	(78,870)
Авансы по КПП на конец года	20,356	69,028

## 18. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/11	31/12/10
<b>Авансы уплачены за:</b>		
Материалы	658,531	203,052
Основные средства	157,067	144,191
Услуги	169,775	64,239
	<u>985,374</u>	<u>411,482</u>
Резерв по обесценению авансов уплаченных	(14,342)	(54,484)
	<u>971,032</u>	<u>356,998</u>
За вычетом текущей части, отраженной в текущих активах	(813,965)	(255,756)
Авансы, уплаченные по долгосрочным активам	<u>157,067</u>	<u>101,242</u>

Движение резерва по обесценению авансов уплаченных представлено ниже:

	2011	2010
На начало года	(54,484)	(49,089)
Начисление резерва	(8,312)	(5,854)
Списание авансов за счет ранее созданного резерва	48,454	459
На конец года	<u>(14,342)</u>	<u>(54,484)</u>

При определении возможности возмещения уплаченных авансов Компания рассматривает любое изменение в качестве авансов с даты первоначальной выдачи авансов по отчетную дату. Руководство считает, что нет необходимости в дополнительном резерве, кроме указанного выше.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. авансы, уплаченные Компанией, выражены в следующих валютах:

	31/12/11	31/11/10
В долларах США	458,779	76,159
В Казахстанских тенге	239,025	132,434
В Евро	178,812	56,357
В Российских рублях	108,758	146,532
Итого	<u>985,374</u>	<u>411,482</u>

## 19. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31/12/11	31/11/10
Счета к получению	247,390	61,298
Таможенные сборы к возмещению	139,115	77,922
Прочая дебиторская задолженность	16,759	25,954
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	797,589	519,094
Итого	<u>1,200,853</u>	<u>684,268</u>

## 20. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	Валюта	Проценти ая ставка (% за год)	31 декабря 2011 г.	Проценти ая ставка (% за год)	31 декабря 2010 г.
Депозит в АО «АТФ Банк»	Доллары США	6.0	1,484	6.0	1,474
Итого			1,484		1,474

Банковский депозит представляет собой краткосрочную инвестицию с первоначальным сроком погашения от 3 до 12 месяцев.

## 21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31/12/11	31/12/10
Текущий счет в банке, в долларах США	76,162	430,064
Текущий счет в банке, в российских рублях	27,765	6,492
Текущий счет в банке, в тенге	11,435	11,212
Текущий счет в банке, в Евро	51	71
Наличность в кассе	664	348
Итого денежные средства и их эквиваленты	116,077	448,187
Денежные средства, ограниченные в использовании, на специальном банковском счете	12,939	11,229
	129,016	459,416

По состоянию на 31 декабря 2011 г. денежные средства на специальном счете в банке представляют собой депозиты в размере 12,939 тыс. тенге (2010 г.: 11,229 тыс. тенге). Эти депозиты предназначены для накопления средств в целях рекультивации земель, находящихся под полигонами захоронения отходов и шламонакопителей, а также для восстановления контрактной территории месторождения Бектемир.

## 22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

	31/12/11	31/12/10
Уставный капитал:	159,988	159,988
Привилегированные акции (107,910 разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные; номинальная стоимость акции 20 тенге)	2,158	2,158
Простые акции (971,190 разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные; номинальная стоимость акции 20 тенге)	19,424	19,424
Простые акции (971,190 разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные; номинальная стоимость акции 140 тенге)	135,967	135,967
Корректировка на инфляцию	2,439	2,439
Дополнительный оплаченный капитал	1,282,401	1,282,401
Итого	1,442,389	1,442,389

Владельцы простых акций имеют право голоса пропорционально количеству акций. Дивиденды по простым акциям определяются на ежегодном общем собрании акционеров. Подлежащая распределению

прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании в соответствии с местными нормативными требованиями.

Владельцы привилегированных акций имеют право гарантированных минимальных дивидендов в размере 5 тенге за акцию, а также право на распределение остаточной собственности после ликвидации.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. структура держателей простых акций была представлена следующим образом:

Наименование держателя	Доля	
	31/12/11	31/12/10
Спешалти Металс Компани	47%	47%
New Asia Investment Group Limited	10%	10%
METALCAPITAL INVESTMENTS PTE. LTD	9%	9%
METAL RESOURCE & TECHNOLOGY PTE. LTD	8%	8%
NEW METAL INVESTMENTS PTE. LTD	8%	8%
Kolur Holding AG	7%	7%
Прочие	11%	11%
Итого	100%	100%

В течение 2011 г. дивиденды в размере 106,615 тыс. тенге или 52 тенге за одну акцию были объявлены держателям полностью оплаченных простых и привилегированных акций по результатам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (2010 г.: 18,453 тыс. тенге или 9 тенге за акцию по результатам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.).

В течение 2011 г. дивиденды в размере 105,242 тыс. тенге (2010 г.: 41,623 тыс. тенге) были выплачены держателям полностью оплаченных простых и привилегированных акций по результатам деятельности за 2010 и 2009 гг.

Дополнительный оплаченный капитал представляет собой средства, инвестированные Спешалти Металс Компани, являющейся основным акционером Компании, в соответствии с условиями контракта №04/006-96 от 28 ноября 1996 г. и контракта №04/037-97 от 8 июля 1997 г. между Спешалти Металс Компани и Правительством Республики Казахстан.

## 23. ДОЛГОСРОЧНЫЕ РЕЗЕРВЫ

### *Резерв на рекультивацию*

В соответствии с условиями контрактов на недропользование у Компании возникают обязательства по созданию фонда на восстановление земель посредством ежегодного перечисления денежных средств на специальный банковский счет в размере не менее 1% от эксплуатационных затрат в течение срока действия контрактов. В соответствии с условиями контрактов на недропользование, Компания предоставила программу по восстановлению и рекультивации земель. По состоянию на 31 декабря 2011 г. Компания наилучшим образом оценила обязательства по восстановлению земель в размере 310,020 тыс. тенге (2010 г.: ноль тенге), скорректированные на ставку инфляции 4.8% (2010 г.: 0%) и дисконтированные по ставке 3.85% (2010 г.: 0%). Таким образом, приведенная стоимость затрат на ликвидацию по состоянию на 31 декабря 2011 г. составила 320,851 тыс. тенге (2010 г.: ноль тенге).

Ниже представлены ключевые допущения, послужившие основой для расчета балансовой стоимости обязательств:

приведенная стоимость ожидаемых потоков денежных средств на восстановление земель по состоянию на 31 декабря 2011 г. составила 320,851 тыс. тенге при ставке дисконтирования 3.85%; расчет ожидаемого периода для оттока денежных средств на рекультивацию земель основывается на сроке окончания контрактов на недропользование. Ожидается, что значительная часть расходов будет понесена в 2015-2017 гг.;

годовой уровень инфляции 4.8%.

### **Резерв на строительство Медцентра**

В декабре 2011 г. Компания подписала Меморандум о взаимном сотрудничестве в рамках частно-государственного партнерства с областным акиматом. Компания приняла обязательство принять участие в реализации проекта строительства медицинского центра в п. Новая Согра, г. Усть-Каменогорска в 2012 г. и выделить средства в размере 700,000 тыс. тенге.

## **24. ЗАЙМЫ**

	<b>31/12/11</b>	<b>31/12/10</b>
Займы от «Ardor (UK) Ltd.»	9,963,244	9,010,381
За вычетом текущей части, отраженной в текущих обязательствах	<u>(1,321,469)</u>	<u>(884,400)</u>
Долгосрочная часть	<u>8,641,775</u>	<u>8,125,981</u>

В 2007 г. Компания подписала соглашение с «Ardor (UK) Ltd» на сумму необеспеченного инвестиционного кредита, не превышающего 82 млн. долларов США на строительство цеха №14 по производству титановых слитков с процентной ставкой на основе ЛИБОР плюс 2.5% годовых. В 2010 г. согласно дополнительного соглашения №12 от 31 августа 2010 г. процентная ставка была изменена на 12 мес. ЛИБОР + 3.3% годовых. В 2011 г. получен транш по займу в размере 12 млн. долларов США. В соответствии с кредитным соглашением Компания предоставляет «Ardor (UK) Ltd» исключительное коммерческое право на приобретение титановых слитков. Сумма займа по данному кредитному соглашению на 31 декабря 2011 г. составила 67.138 млн. долларов США (2010 г: 61.129 млн. долларов США). В 2011 г. Компания выплатила 6 млн. долларов США согласно подписанному дополнительному соглашению о погашении части займа. По состоянию на 31 декабря 2011 г. текущая часть займа, подлежащая выплате в 2012 г. составила 1,321,469 тыс. тенге.

Согласно финансовому бюджету по выплате займа «Ardor (UK) Ltd», срок погашения был установлен до 2018 г. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. займы выражены в долларах США.

## **25. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	<b>31/12/11</b>	<b>31/12/10</b>
Проценты к выплате «Ardor (UK) Ltd»	532,500	729,808
За вычетом текущей части, отраженной в текущих обязательствах	<u>(531,693)</u>	<u>(620,373)</u>
Долгосрочная часть	<u>807</u>	<u>109,435</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. проценты к выплате выражены в долларах США. Все работы по строительству и вводу в производство цеха по производству титановых слитков завершены в октябре 2010 г., исходя из этого руководство Компании считает что затраты по займам в виде начисленных процентов в 2011 г. должны быть отражены в отчете о совокупном доходе.

## **26. КРАТКОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<b>31/12/11</b>	<b>31/12/10</b>
«Пресвик Трейдинг»	3,379,324	2,318,022
Прочие поставщики и подрядчики	863,010	631,218
Итого	<u>4,242,334</u>	<u>2,949,240</u>

Торговая кредиторская задолженность «Пресвик Трейдинг» представляет собой задолженность за поставку сырья, в частности, титанового шлака, ильменита и карналлита. Задолженность перед прочими поставщиками и подрядчиками состоит из задолженности за приобретенные товары и услуги по основной деятельности.



## 27. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31/12/11	31/12/10
Корпоративный подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	74,040	138,651
Индивидуальный подоходный налог	34,340	12,974
Налог на добавленную стоимость		
Социальный налог	26,788	8,949
Сборы по охране окружающей среды	7,727	6,317
Налог на добычу полезных ископаемых	-	944
Задолженность покупателей	96,902	346,485
Пенсионный фонд	67,860	21,904
Задолженность по дивидендам	11,120	9,747
Прочая кредиторская задолженность	25,913	19,322
Итого	<u>344,690</u>	<u>565,293</u>

## 28. КРАТКОСРОЧНЫЕ РЕЗЕРВЫ

Движение резерва по неиспользованным отпускам, представлено следующим образом:

	2011	2010
На начало года	(109,503)	(130,396)
Начисление резерва	(47,308)	20,893
На конец года	(156,811)	(109,503)

## 29. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

	31/12/11	31/12/10
Задолженность по заработной плате	315,249	106,992
Итого	315,249	106,992

## 30. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

В финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. в отношении финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. были выполнены следующие реклассификации для приведения ее в соответствие с формой представления информации данным текущего года в раскрытии основных средств

Раскрытие состава основных средств	Согласно	Реклассификаци	Реклассификаци
за год закончившийся 31 декабря 2010 г.	предыдущей	и	и
	финансовой	Согласно	Согласно
	отчетности:	текущей	текущей
		финансовой	финансовой
		отчетности:	отчетности:
		Машины и	Транспорт:
	оборудование:	оборудование:	
На 1 января 2010 г.	12,829,264	12,241,485	587,779
Поступления	1,670,557	1,551,104	119,453
Перемещения	9,427,468	9,405,167	22,301

Выбытия	(53,103)	(34,774)	(18,329)
На 31 декабря 2010 г.	23,874,186	23,162,982	711,204
Накопленный износ на 1 января 2010 г.	(9,693,156)	(9,324,342)	(368,814)
Начислено за год	(1,207,281)	(1,181,991)	(25,290)
На 31 декабря 2010 г.	(10,900,437)	(10,506,333)	(394,104)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	12,973,749	12,656,649	317,100

Раскрытие текущего подоходного налога за год закончившийся 31 декабря 2010 г.

Согласно предыдущей финансовой отчетности:

Реклассификации Согласно текущей финансовой отчетности:

Авансы по КПП  
Авансы по КПП на начало года  
Перечислено КПП  
Начислено КПП  
Авансы по КПП на конец года

69,028

21,919  
125,979  
(78,870)  
69,028

Раскрытие краткосрочных резервов за год закончившийся 31 декабря 2010 г.

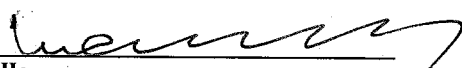
Согласно предыдущей финансовой отчетности:


Реклассификации Согласно текущей финансовой отчетности:

Резерв по неиспользованным отпускам на 31.12.10г.  
На начало года  
Начисление резерва  
На конец года

109,503

(130,396)  
20,893  
(109,503)

  
Б.М.Шаяхметов  
Руководитель

  
С.В.Круглова  
Главный бухгалтер



Место печати