

1 Информация о Компании и ее деятельности

Корпоративная предыстория

Открытое акционерное общество «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат» было зарегистрировано 29 сентября 1995 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан и расположено на северо-востоке Казахстана. Компания была перерегистрирована в акционерное общество «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат» (далее «Компания») 5 февраля 2004 года. Основным видом деятельности Компании является производство высококачественной титановой губки, титановых слитков и магния марки Mg-90 для использования в авиационной промышленности и других отраслях. Начиная с сентября 2000 года, 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.

Адрес и место осуществления деятельности: 070017, Республика Казахстан, г. Усть-Каменогорск

Дочерние предприятия и ассоциированные компании

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания владела 49% долей участия в ТОО «Сатпаевск Титаниум Майнс Лтд» (далее «СТМ»), образованном в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В 1 квартале 2014 года Компания приобрела долю участия и стала 100% владельцем СТМ. Основным видом деятельности СТМ является разведка и добыча ильменита на месторождении Бектемир, расположенном в Восточном Казахстане.

СТМ осуществляет добычу ильменита на основании лицензии АИ#760D от 4 марта 1999 г. и контракта на недропользование от 28 марта 2000 года, первоначально заключенного между Агентством Республики Казахстан по инвестициям и Компанией. Контракт был заключен сроком на 10 лет, в 2011 году подписано дополнительное соглашение о продлении срока на 6 лет, до 2018 года.

По состоянию на 31 марта 2014 года Компания владеет 37.3% (31 декабря 2013г.: 37.3%) долей участия в ТОО «ПОСУК Титаниум» («Посук»), образованном в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основным видом деятельности Посук является производство титановых слитков и слябов. Данная инвестиция учитывается как инвестиция в ассоциированную компанию.

С октября 2011 года Посук начал строительство завода по производству титановых слитков и слябов на территории АО «УК ТМК». Ориентировочная дата окончания строительных работ и запуск производства – третий квартал 2014 года. Генеральным подрядчиком строительства является «Пумянг Констракшн».

Общее количество сотрудников Компании на 31 марта 2014 и 31 декабря 2013 годов составляло 2,712 человека и 2,722 человек, соответственно.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой Компании, совместных предприятий и ассоциированных компаний является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании, совместного предприятия и ассоциированной компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге («тенге»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу Национального Банка Республики Казахстан на конец года отражаются в

прибыли или убытке за год как прочие доходы или расходы. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевыми инструментами, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

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

	31 марта 2014 года	31 декабря 2013 года
1 доллар США («доллар США»)	182.04	153.61
1 евро	249.7	211.17
1 российский рубль («рубль»)	5.09	4.69

Основные средства

Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Стоимость приобретения состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Стоимость приобретения объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль и убыток за отчетный период по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Износ

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 прямолинейным методом используются следующие сроки полезного использования:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания	от 50
Сооружения	от 14
Машины и оборудование	от 1,5
Транспортные средства	от 10

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Обесценение

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и ценность использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Соглашения о совместной деятельности

Компания является участником соглашения о совместной деятельности, если она осуществляет общий контроль над соглашением, действуя совместно с другими сторонами, и если принятие решений о соответствующих действиях требуют единодушного согласия сторон, участвующих в осуществлении совместного контроля. Соглашение о совместной деятельности представляет собой совместную деятельность или совместное предприятие в зависимости от прав и обязательств участников такого соглашения.

В отношении своего участия в совместной деятельности Компания признает: (i) свои активы, включая свою долю в любых совместно контролируемых активах, (ii) свои обязательства, включая свою долю в любых совместно принимаемых на себя обязательствах, (iii) свою выручку от продажи доли в продукции, произведенной в результате совместной операции, (iv) свою долю выручки от продажи продукции, произведенной в результате совместной операции; и (v) свои расходы, включая свою долю в любых совместно понесенных расходах.

Участие Компании в совместных предприятиях учитывается по долевым методу и первоначально отражается по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от совместных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в совместные предприятия. Прочие изменения доли Компании в чистых активах совместных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Компании в прибылях и убытках совместных предприятий отражается в прибылях и убытках за год в качестве доли в результатах совместных предприятий, (ii) доля Компании в прочем совокупном доходе включается в состав прочего совокупного дохода и представляется отдельной строкой, (iii) все прочие изменения доли Компании в балансовой стоимости чистых активов совместных предприятий относятся на прибыль и убыток и включаются в долю в результатах совместных предприятий.

Когда доля Компании в убытках совместного предприятия равна или превышает ее долю участия в данном совместном предприятии, включая любую прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Компания не признает будущие убытки до тех пор, пока Компания не урегулирует обязательства или не произведет платежи от имени совместного предприятия. Доля Компании в прочем совокупном доходе или убытке совместного предприятия отражается в финансовой отчетности Компании в составе прочего совокупного дохода.

Нереализованные доходы по операциям между Компанией и ее совместным предприятием взаимноисключаются пропорционально доле Компании в совместном предприятии; нереализованные расходы также взаимноисключаются, если они не вызваны обесценением активов совместного предприятия. Политика Компании направлена на взаимноисключение нереализованных доходов и балансовой стоимости ее инвестиций в совместное предприятие. Учетная политика совместных предприятий была изменена соответствующим образом для обеспечения ее согласованности с политикой, принятой Компанией.

Ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это предприятия, на которые Компания оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные компании. Прочие изменения доли Компании в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Компании в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в составе прибыли или убытка за год как доля

Прилагаемые примечания со страницы 6 по страницу 28 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

финансового результата ассоциированных компаний, (ii) доля Компании в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Компании в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных компаний.

Однако когда доля Компании в убытках ассоциированных компаний становится равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Компания прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованные прибыли по операциям между Компании и ее ассоциированными компаниями взаимоисключаются пропорционально доле Компании в этих ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Если доля участия в ассоциированной компании уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Финансовые инструменты

Основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, как указано ниже.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы Компании включают займы и дебиторскую задолженность, которые представляет собой некотируемые производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Компания намерена продать в ближайшем будущем.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства представлены учетной категорией «прочие финансовые обязательства», которые отражаются по амортизированной стоимости.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Первоначальное признание финансовых инструментов

Все финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Компания приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Товарно-материальные запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Предоплаты

Предоплаты отражаются в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащего к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода. Долгосрочная часть НДС к возмещению отражается по дисконтированной стоимости. Расчет дисконтированной стоимости производится исходя из оценки предполагаемых будущих дат и сумм к зачету.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих долгосрочных активов.

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов.

Привилегированные акции, которые имеют обязательный купон, классифицируются как финансовые обязательства и отражаются в составе заемных средств. Дивиденды по этим привилегированным акциям отражаются как процентные расходы на основе амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены и утверждены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Займы

Займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Затраты по займам, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Компания несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Компания капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

Резерв на рекультивацию полигонов отходов

Резерв на рекультивацию полигонов отходов признается при вероятности возникновения соответствующих обязательств и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по рекультивации полигонов отходов входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры полигонов отходов, очистка окружающей среды, проведение мониторинга выбросов. Резерв по оценочным затратам на рекультивацию формируется и относится на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта выработки отходов на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резерв на рекультивацию полигонов отходов не включает какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или установленных сроков операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Хотя точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Компания оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации полигонов отходов.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Вознаграждения работникам

Долгосрочные вознаграждения работникам

Компания предлагает своим работникам вознаграждения, подлежащие выплате по окончании трудовой деятельности (единовременные пособия по выходу на пенсию, пособие на погребение пенсионеров) и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (оказание материальной помощи работникам в случае нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти) в соответствии с положениями коллективного договора.

Право на получение вознаграждений, подлежащих выплате по окончании трудовой деятельности, обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности Компании являются нефондированными пенсионными планами с установленными выплатами и оцениваются согласно пересмотренному МСБУ 19 «Вознаграждения сотрудникам». Актуарный и инвестиционный риски по нефондируемым пенсионным планам с установленными выплатами ложатся на Компанию.

При оценке нефондируемых пенсионных планов с установленными выплатами первоначально определяется сумма выплат, причитающихся работникам за оказанные ими услуги в текущем и предшествующем периодах, и формируются актуарные допущения. Затем определяются дисконтированная стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и стоимость текущих услуг с помощью метода прогнозируемой условной единицы.

Компания признает в составе прибыли или убытка:

- стоимость услуг, оказанных в текущем периоде;
- стоимость любых услуг прошлых периодов, и прибыль или убыток, возникающий при расчете по обязательствам плана; и
- чистую величину процентов в отношении обязательства пенсионного плана с установленными выплатами.

Компания признает актуарную прибыль или убытки от переоценки чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, в составе прочего совокупного дохода.

Право на получение прочих долгосрочных вознаграждений работникам зависит от наличия у работника минимального стажа работы. Оценка прочих долгосрочных вознаграждений работникам осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете нефондируемых пенсионных планов с установленными выплатами. В отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам Компания признает стоимость текущих и прошлых услуг, чистую величину процентов на чистое обязательство, актуарные прибыли и убытки (переоценка чистого обязательства) в составе прибылей и убытков. Актуарные прибыли и убытки включают в себя как влияние изменений в актуарных допущениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными допущениями и фактическими данными.

Актуарные допущения, включают демографические допущения (уровень смертности работников, уровень текучести кадров, инвалидности и досрочного увольнения) и финансовые допущения (ставка дисконтирования, уровень будущей заработной платы, уровень вознаграждения). Наиболее существенные допущения, использованные в учете пенсионных планов с установленными выплатами и прочих долгосрочных вознаграждений – это ставка дисконтирования и допущения уровня смертности. Ставка дисконтирования используется для определения дисконтированной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на счет прибылей или убытков за год как процентные расходы. В качестве ставок дисконтирования Компания использует ставки рыночной доходности по государственным облигациям с аналогичными условиями. Допущение смертности используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения приведенной стоимости обязательств.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании. От имени своих работников, Компания уплачивает пенсионные и выходные пособия, предусмотренные юридическими требованиями Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственным накопительными пенсионными фондами.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Подходный налог

В настоящей финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в или возместить из государственного бюджета в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, кроме подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операции, не связанным с объединениями предприятий, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Компания контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды совместных предприятий и ассоциированных компаний или к доходам от их продажи. Компания не отражает отсроченные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Компании осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Когда Компания выдает гарантии без премий или гарантии с премией, отличающейся от рыночной премии, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки (например, рыночная стоимость подобных инструментов, дифференциалы процентной ставки и т.д.). Данная сумма амортизируется прямолинейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) неамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наиболее точной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Признание выручки

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Компания берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы в основном включают в себя процентные доходы по депозитам. Финансовые расходы в основном включают в себя процентные расходы по займам и расходы, связанные с отменой дисконта по резервам и т.п. Финансовые доходы и расходы также включают в себя прибыли и убытки от курсовых разниц, связанных с соответствующими финансовыми активами и обязательствами.

Процентные доходы и расходы признаются на основе периодов времени, используя метод эффективной ставки процента. Все процентные и прочие расходы, понесенные в связи с займами, списываются как часть финансовых расходов, кроме тех случаев, когда затраты возникли по займам, полученным с целью финансирования строительства основных средств. В этом случае расходы капитализируются на тот период времени, который необходим для формирования актива и подготовки его к использованию по назначению.

Прибыль на акцию

Привилегированные акции квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Операционная аренда

В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Компании практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компания в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Компании, отвечающему за операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

3 Новые учетные положения

(i) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2013 году и принятые Компанией

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для учетных периодов Компании, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и которые приняла Компания:

- МСФО 11 «Совместные предприятия» (выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты) заменяет МСБУ 31 «Совместная деятельность» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия - неденежные вклады участников». Влияние применения данного стандарта раскрыто в примечании 2.
- МСФО 12 «Раскрытие информации по инвестициям в прочие компании» (выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты). Данный стандарт привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей финансовой отчетности.
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) обеспечивает улучшение сопоставимости и уменьшение сложности путем введения пересмотренного определения справедливой стоимости, а также применения единых для МСФО требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Данный стандарт не оказал существенного влияния на оценку операций и остатков, но привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей финансовой отчетности.
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Предложенное в МСБУ 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Внесение поправок в стандарт не оказало воздействия на оценку операций и остатков. Измененный стандарт привел к изменениям в представлении финансовой отчетности, но не оказал влияние на оценку операций и остатков.
- Изменения к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе. Влияние применения пересмотренного стандарта раскрыто в примечании 2.
- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу 1 января 2013 года). Данные усовершенствования включают изменения к пяти стандартам. В соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) компании, возобновившие подготовку своей отчетности согласно МСФО, могут повторно применить МСФО 1 или ретроспективно применить все МСФО, как если бы они не прекращали их использование, и (ii) допускается освобождение от применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» в ретроспективном порядке лицами, применяющих МСФО впервые. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 не требует представления примечаний для подтверждения третьего баланса, раскрываемого в начале предыдущего периода в силу подверженности баланса существенному влиянию ретроспективного пересчета, изменений учетной политики или реклассификаций в целях представления отчетности, при этом раскрытие примечаний будет обязательным для компаний, добровольно принявших решение о представлении дополнительных сравнительных отчетов. Согласно изменениям, внесенным в МСФО (IAS) 16, вспомогательное оборудование, находящееся в эксплуатации более одного отчетного периода, скорее относится к категории основных средств, чем к товарно-материальным запасам. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 представляет разъяснения, что определенные налоговые последствия распределений владельцам должны учитываться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось во всех случаях согласно МСФО (IAS) 12. Изменения, внесенные в МСФО (IAS) 34, привели требования данного стандарта в соответствие с требованиями МСФО 8. МСФО (IAS) 34 требует раскрытия оценки общей суммы активов и обязательств по операционному сегменту, если только такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения, и с момента представления последней годовой финансовой отчетности эти суммы подверглись существенным изменениям. Пересмотренные стандарты не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение оказало воздействия на раскрытие информации, но не оказало воздействия на оценку и признание финансовых инструментов.
- Поправки в руководство по переходу на МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 (выпущены в 2012 году и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). В поправках разъясняется руководство по переходу на МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Организации, переходящие на МСФО 10, должны оценить контроль на дату первоначального применения МСФО 10, если вывод о необходимости консолидации по МСФО 10 будет отличаться от МСБУ 27 и ПКБ (SIC) 12 на момент первоначального применения, то данные предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 году – для организации, использующей в качестве отчетного календарный год и принявшей МСФО 10 в 2013 году) пересчитываются для приведения их в соответствие с выводами по учету согласно МСФО 10, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Поправки также предоставляют дополнительное разъяснение к МСФО 10, МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях», ограничиваясь требованием предоставить скорректированную сравнительную информацию только за непосредственный предыдущий сравнительный период. В дальнейшем, поправками будет устранено требование о представлении сравнительной информации по раскрытиям, связанным с неконсолидированными структурированными компаниями, за периоды первого применения МСФО 12. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(ii) *Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, которые еще не вступили в действие и не были досрочно приняты Компанией*

Следующие стандарты, поправки и интерпретации к опубликованным стандартам являются обязательными для отчетных периодов Компании, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и, которые не были досрочно приняты Компанией:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты». Поправки, принятые в МСФО 9 в ноябре 2013 года отменили обязательную дату вступления данного стандарта в силу, сделав применение стандарта добровольным. Компания не планирует применять текущую версию МСФО 9.
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты.
- МСБУ 36 «Обесценение активов» – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов» (поправка). Поправка применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты.
- МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – Новация производных финансовых инструментов и дальнейший учет хеджирования (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты.
- МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 27 - освобождение инвестиционных организаций от составления консолидированной отчетности. Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты.
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам - Взносы работников» (поправка). Поправка применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2014 года или после этой даты.
- Ежегодные Усовершенствования МСФО за цикл 2010-2012 годов. Поправки внесены в семь стандартов по восьми вопросам, рассмотренным Советом по МСФО в течение 2010-2012 годов. Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2014 года или после этой даты.
- Ежегодные Усовершенствования МСФО за цикл 2011-2013 годов. Поправки внесены в четыре стандарта по четырем вопросам, рассмотренным Советом по МСФО в течение 2011-2013 годов. Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2014 года или после этой даты.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Обесценение основных средств

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

В соответствии с учетной политикой для целей тестирования обесценения активы группируются на самых низких уровнях, на которых они генерируют притоки денежных средств, в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов («генерирующие единицы»). В целях проведения оценки наличия показателей обесценения и при необходимости проведения теста на обесценение, руководство определило Компанию и инвестицию в Посук как отдельные генерирующие единицы.

Оценка товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Компания создает резервы под обесценение товарно-материальных запасов, основываясь на результатах регулярной инвентаризации и анализа руководства в отношении неликвидных, устаревших и прочих запасов, чистая стоимость реализации которых ниже себестоимости. Резерв отражается в прибылях и убытках за год. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (примечание 9).

Сроки полезного использования прочих основных средств

Большинство основных средств амортизируется прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Оценка сроков полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами.

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы:

(а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Резерв на рекультивацию

В соответствии с природоохранным законодательством Компания имеет юридическое обязательство по рекультивации полигонов размещения отходов. Резерв на рекультивацию признается в отношении будущей рекультивации полигонов размещения отходов на конец их сроков полезной службы. Резерв формируется исходя из чистой приведенной стоимости затрат по рекультивации земель по мере возникновения обязательства вследствие прошлой деятельности.

Резерв на рекультивацию определяется на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Резерв оценивается исходя из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на рекультивацию могут отличаться от их оценок вследствие изменений в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость резерва регулярно проверяется и корректируется для учета таких изменений.

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на рекультивацию полигонов размещения отходов в будущем.

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.

5 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля в собствен- ности	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транс- портные средства	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 31 декабря 2012 г.	214 262	6 003 492	27 860 044	995 207	1 318 765	36 391 770
Поступления	255 485	156 528	960 273	22 692	1 051 389	2 446 367
Перевод	-	104 164	440 624	-	(544 788)	-
Выбытия	-	-	(364 619)	(16 251)	(36 984)	(417 854)
На 31 декабря 2013 г.	469 747	6 264 184	28 896 322	1 001 648	1 788 382	38 420 283
Поступления	20 000	15 230	466 495	2 628	123 420	627 773
Перевод	-	693 673	82 067	-	(775 740)	-
Выбытия	-	-	(186 948)	-	-	(186 948)
На 31 марта 2014 г.	489 747	6 973 087	29 257 936	1 004 276	1 136 062	38 861 108
Накопленный износ						
На 31 декабря 2012 г.	-	(1 746 132)	(14 088 686)	(468 217)	-	(16 303 035)
Начислено за год	-	(233 123)	(1 935 189)	(64 903)	-	(2 233 215)
Выбытия	-	-	364 619	12 923	-	377 542
На 31 декабря 2013 г.	-	(1 979 255)	(15 659 256)	(520 197)	-	(18 158 708)
Начислено за год	-	(41 679)	(401 894)	(15 953)	-	(459 526)
Выбытия	-	-	207 856	-	-	207 856
На 31 марта 2014 г.	-	(2 020 934)	(15 853 294)	(536 150)	-	(18 410 378)
Резерв на обесценение						
На 31 марта 2014 г.	-	-	-	-	(36 695)	(36 695)
На 31 декабря 2013 г.	-	-	-	-	(36 695)	(36 695)
На 31 декабря 2012 г.	-	-	-	-	(66 542)	(66 542)
Балансовая стоимость						
На 31 марта 2014 г.	489 747	4 952 153	13 404 642	468 126	1 099 367	20 414 035
На 31 декабря 2013 г.	469 747	4 284 929	13 237 066	481 450	1 751 688	20 224 880
На 31 декабря 2012 г.	214 262	4 257 360	13 771 358	526 989	1 252 223	20 022 192

6 Инвестиции в дочернее (совместное) предприятие и ассоциированную компанию

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций в совместное предприятие и ассоциированную компанию:

Компания	Тип инвестиции	Страна регистрации и осуществления деятельности	Основная деятельность	31 марта 2014г.		31 декабря 2013г.	
				Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Посук	Ассоциированная компания	Казахстан	Производство титановых слябов	1,007,401	37.3%	1,344,202	37.3%
СТМ	Совместное предприятие	Казахстан	Разведка и добыча ильменита			15,572	50.0%
Итого				1,007,401		1,359,774	

В 1 квартале 2014 года Компания выкупила 100% долю СТМ.

Компания оказывает существенное влияние на Посук за счет доли владения в уставном капитале, и наличии одного представителя из трех в наблюдательном совете данной компании.

Балансовая стоимость доли в Посук в 1 квартале 2014 года снизилась за счет переоценки обязательств, которые имелись у ассоциированной компании в валюте, в результате падения курса тенге по отношению к доллару.

7 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2014г.	31.12.2013г.
Денежные средства с ограничением по снятию	15,989	12,680
<i>Итого финансовые долгосрочные активы</i>	<i>15,989</i>	<i>12,680</i>
Предоплаты за основные средства Минус: резерв под обесценение	396,771	685,608
Итого прочие долгосрочные активы	412,760	698,288

Денежные средства с ограничением по снятию представляют собой депозиты, предназначенные для накопления средств в целях рекультивации земель, находящихся под полигонами захоронения отходов и шламонакопителей.

8. Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2014г.	31.12.2013г.
Сырье и комплектующие	7,373,481	8,055,959
Незавершенное производство	12,629,403	10,171,060
Готовая продукция	14,766	4,740
Резерв по устаревшим и медленно-оборачиваемым товарно-материальным запасам	(75,587)	(75,587)
Итого товарно-материальные запасы	19,942,063	18,156,172

9 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2014г.	31.12.2013г.
Задолженность покупателей и заказчиков	66,940	56,805
Банковские депозиты	4,453	4,169
Минус: резерв под обесценение	-	-
<i>Итого финансовые активы</i>	71,393	60,974
Авансы поставщикам	516,251	713,778
Таможенные сборы к возмещению	335,058	271,779
Прочая дебиторская задолженность	63,348	2,490
Минус: резерв под обесценение	(34,590)	(34,590)
Итого дебиторская задолженность	951,460	1,014,431

Задолженность покупателей и заказчиков выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2014г.	31.12.2013г.
Доллар США		
Тенге	66,940	56,805
Итого	66,940	56,805

Банковские депозиты выражены в долларах США и имеют первоначальный срок погашения от 3 до 12 месяцев.

10 Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2014г.	31.12.2013г.
НДС к возмещению	632,441	1,287,668
Прочие налоги к возмещению	4,960	4,687
Итого налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	637,401	1,292,355

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2014г.	31.12.2013г.
Текущий счет в банке, в тенге	45,671	19,172
Текущий счет в банке, в долларах США	61,749	81,535
Текущий счет в банке, в Евро	5,366	-
Текущий счет в банке, в российских рублях	31	61,199
Наличность в кассе	2,448	1,427
Итого денежные средства и их эквиваленты	115,265	163,333

12 Акционерный капитал и дополнительный оплаченный капитал

	31.03.2014г.		31.12.2013г.	
	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге
Простые акции (номинальная стоимость – 140 тенге на акцию)	971,190	135,967	971,190	135,967
Простые акции (номинальная стоимость – 20 тенге на акцию)	971,190	19,424	971,190	19,424
Привилегированные акции (номинальная стоимость – 20 тенге на акцию)	107,910	2,158	107,910	2,158
Итого акционерный капитал по номинальной стоимости	2,050,290	157,549	2,050,290	157,549
Корректировка на инфляцию	-	2,439	-	2,439
Итого акционерный капитал	2,050,290	159,988	2,050,290	159,988

По состоянию на 31 марта 2014 года и 31 декабря 2013 года общее количество разрешенных к выпуску и выпущенных простых акций составляет 1,942,380 акций. Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 марта 2014 года и 31 декабря 2013 года общее количество разрешенных к выпуску и выпущенных привилегированных акций составляет 107,910 акций. Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

Структура держателей простых акций была представлена следующим образом:

Наименование держателя	31.03.2014г.	31.12.2013г.
Спешалти Металс Компани	47.2%	47.2%
New Asia Investment Group Limited	10.0%	10.0%
METALCAPITAL INVESTMENTS PTE. LTD	9.0%	9.0%
METAL RESOURCE & TECHNOLOGY PTE. LTD	8.0%	8.0%
NEW METAL INVESTMENTS PTE. LTD	8.0%	8.0%
Kolur Holding AG	6.8%	6.8%
Прочие	11.0%	11.0%
Итого	100.0%	100.0%

12 Акционерный капитал и дополнительный оплаченный капитал (продолжение)

Привилегированные акции дают преимущественные по сравнению с простыми акциями права в случае ликвидации Компании. Привилегированные акции дают право своим держателям участвовать в общих собраниях акционеров без права голоса, за исключением случаев, когда принимаются решения о реорганизации и ликвидации Компании и об ограничении прав держателей привилегированных акций.

Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 5 тенге за акцию. Дивиденды по привилегированным акциям не должны объявляться в сумме, которая ниже суммы, объявленной держателям простых акций. В случае невыплаты дивидендов по привилегированным акциям в полном объеме в течение 3 месяцев с момента окончания установленного срока их выплаты держатели привилегированных акций наделяются правом голоса до фактической выплаты дивидендов.

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 года и контракта №04/037-97 от 8 июля 1997 года между Спешалти Металс Компани и Правительством Республики Казахстан.

13 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2014г.			31 декабря 2013г.		
	Основной долг	Начисленные проценты	Итого	Основной долг	Начисленные проценты	Итого
Ardor (UK) Ltd.	10,622,836	932,948	11,555,784	8,963,819	683,252	9,647,071
Societe Generale	2,407,703		2,407,703	1,943,874		1,943,874
Итого займы	13,030,539	932,948	13,963,487	10,907,693	683,252	11,590,945
<i>В том числе:</i>						
Долгосрочная часть	9,384,964	858,162	10,243,126	7,919,271	630,303	8,549,574
Краткосрочная часть	3,645,575	74,786	3,720,361	2,988,422	52,949	3,041,371
Итого займы	13,030,539	932,948	13,963,487	10,907,693	683,252	11,590,945

Заем Ardor (UK) Ltd.

В 2007 году Компания подписала соглашение с Ardor (UK) Ltd. на сумму необеспеченного инвестиционного кредита, не превышающего 82 миллиона долларов США на строительство цеха по производству титановых слитков. В соответствии с кредитным соглашением Компания предоставляет Ardor (UK) Ltd. исключительное коммерческое право на приобретение титановых слитков. Процентная ставка по договору займа составляет 12 месячный ЛИБОР + 3.3% годовых. Сумма займа по данному кредитному соглашению на 31 декабря 2013 года составила 56,289 миллиона долларов США (2012 год: 58,233 миллиона долларов США). В 2012 году Компания выплатила 8,905 миллиона долларов США согласно подписанному дополнительному соглашению о погашении части займа. Согласно финансовому бюджету по выплате займа «Ardor (UK) Ltd», срок погашения был установлен до 2018 года.

По состоянию на 31 марта 2014 года и 31 декабря 2013 года займы выражены в долларах США.

Все работы по строительству и вводу в производство цеха по производству титановых слитков завершены в октябре 2010 года. Соответственно, все расходы по займам в виде начисленных процентов в 2014 и 2013 году должны были отнесены на прибыль и убыток в составе финансовых расходов.

Заем Societe Generale.

В 2013 году компания подписала договор займа с банком Societe Generale. Процентная ставка по договору займа составляет 6,51%, проценты капитализируются. Займ является краткосрочным, компания обязана погасить долг в 2014 году.

14 Кредиторская задолженность

	31 марта 2014г.	31 декабря 2013г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	16,003,891	12,783,524
Дивиденды к выплате	18,209	19,537
Прочая финансовая кредиторская задолженность	36,590	39,889
Итого финансовая кредиторская задолженность	16,058,690	12,842,950
Авансы полученные	6,857	3,469
Резерв по неиспользованным отпускам	209,621	209,173
Задолженность по заработной плате	165,823	156,273
Задолженность по обязательным пенсионным отчислениям	45,788	32,500
Прочая задолженность	-	-
Итого кредиторская задолженность	16,486,779	13,244,365

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками на 31 марта 2014 года и 31 декабря 2013 года включает задолженность перед Пресвик Трейдинг за поставку сырья (титанового шлака, ильменита и карналлита) в размере **14,255,922** тысяч тенге (2013 г.: 11,508,475 тысяч тенге).

Финансовая кредиторская задолженность Компании выражена в следующих валютах:

	31 марта 2014г.	31 декабря 2013г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
В долларах США	15,204,571	12,235,339
В тенге	756,908	535,457
В российских рублях	97,211	67,660
В евро	-	4,494
Итого финансовая кредиторская задолженность	16,058,690	12,842,950

Авансы полученные в основном представляют собой суммы, полученные от основных покупателей за поставки губчатого титана, титанового лома и ванадия.

15 Налоги к уплате

	31 марта 2014г.	31 декабря 2013г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Подходный налог, удерживаемый у источника выплаты	63,072	62,266
Индивидуальный подходный налог	19,396	20,732
Социальный налог	15,676	16,272
Прочие налоги	410	-
Итого налоги к уплате	98,554	99,270

16 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2014г.	1 квартал 2013 г.
Титан губчатый	381,084	2,140,337
Титановые слитки	1,819,561	2,952,229
Магний Mg-90	49,180	159,579
Ванадий		13,618
Известь		1,370
Прочее	18,420	62,557
Итого выручка	2,268,245	5,329,690

17 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2014г.	1 квартал 2013 г.
Сырье	1,138,435	1,810,475
Энергия	1,123,654	1,888,713
Заработная плата	774,551	860,520
Химикаты, топливо и прочие материалы	694,583	732,696
Износ и амортизация	441,987	674,657
Ремонт и обслуживание	2,273	4,675
Расходы по социальному налогу	102,611	83,257
Прочие расходы	101,719	80,886
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(2,468,369)	(1,287,514)
Итого себестоимость реализации	1,911,444	4,848,365

18 Расходы по курсовой разнице

Увеличение расходов от курсовой разницы в 1 квартале 2014 года обусловлено наличием у Компании обязательств в долларах США. Рост курса доллара по отношению к тенге в 1 квартале 2014 года составил 18,5 % (31.12.2013 – 153,61 тенге/доллар США, 31.03.2014 – 182,04 тенге/доллар США), что привело к увеличению обязательств и убыткам от курсовой разницы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 квартал 2014г.	1 квартал 2013 г.
Расход от курсовой разницы	4,775,821	59,895
Доход от курсовой разницы	(419,775)	(52,980)
Итого расходы/(доходы) от курсовой разницы	4,356,046	6,915

19 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка за год к средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций. У Компании отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию

	1 квартал 2014г.	1 квартал 2013 г.
Прибыль/(убыток) за период для распределения	(4,896,315)	180,070
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	1,942,380	1,942,380
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль акцию, тенге на акцию	(2,521)	93

Расчет балансовой стоимости простой акции:

$BVcs = NAV / NOcs$, где:

BVcs – стоимость одной простой акции;
NAV – чистые активы для простых акции;
NOcs - количество простых акций.
 $NAV = (TA - IA) - TL - PS$, где:
TA – активы;
IA – нематериальные активы;
TL – обязательства;
PS – «уставный капитал на привилегированные акции».

	31.03.2014г.	31.12.2013г.
Активы (тысяч тенге)	43,894,870	43,176,945
Нематериальные активы (тысяч тенге)	6,217	6,826
Обязательства (тысяч тенге)	31,998,929	26,384,689
Уставный капитал на привилегированные акции (тысяч тенге)	2,158	2,158
Чистые активы для простых акций (тысяч тенге)	11,887,566	16,783,272
Общее количество простых акций (акции)	1,942,380	1,942,380
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	6,120	8,641

Расчет балансовой стоимости привилегированной акции:

$BVps1 = (EPC + DCps1) / NOps1$, где:

BVps1 – балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы;
EPC – капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы;
DCps1 – долговая составляющая привилегированных акции первой группы, учитываемая в обязательствах;
NOps1 - количество привилегированных акций первой группы.
 $EPC = TDps1 + PS$, где:
TDps1 – сумма начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям первой группы, за исключением дивидендов не выплаченных по причине актуальных сведений и реквизитов держателей;
PS – «уставный капитал на привилегированные акции».

	31.03.2014г.	31.12.2013г.
Уставный капитал на привилегированные акции (тысяч тенге)	2,158	2,158
Общее количество привилегированных акций (акции)	107,910	107,910
Балансовая стоимость привилегированной акции (тенге)	20	20

От имени руководства Компании:

А.Т. Мамутова
Президент

С.В. Круглова
Главный бухгалтер