

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2013 г.
(в тысячах тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат» (далее – «УК ТМК» 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 «УК ТМК» 5 февраля 2004 г. 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 г., Компания самостоятельно производит шлак для его дальнейшей переработки в титановую губку. В октябре 2010 г. введен в эксплуатацию цех для производства титановых слитков и сплавов.

Юридическое название Акционерное общество «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат»

Юридический и фактический 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 30 сентября 2013 г. Компания владеет 49% (2012 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 АІ#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. Контракт был заключен сроком на 10 лет, в 2011 году подписано дополнительное соглашение о продлении срока на 6 лет, до 2018 года.

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании, 49% долю в активах и обязательствах Сатпаевска (далее – «Группа»).

По состоянию на 30 сентября 2013 г. Группа владеет 25% (2012 г: 25%) долей участия в ТОО «ПОСУК Титаниум» («Посук»), образованном в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Инвестиции учитываются с использованием метода долевого участия в зависимые предприятия. Основным видом деятельности Посук является производство титановых слитков и слябов.

С октября 2011 г. Посук начал строительство завода по производству титановых слитков и слябов на территории АО «УК ТМК». Ориентировочная дата окончания строительных работ и запуск производства – второй квартал 2014 г. Генеральным подрядчиком строительства является ТОО «ЛИК ЗПКИ».

Общее количество сотрудников Группы на 30 сентября 2013 и 31 декабря 2012 гг. составляло 2,830 человек и 3,009 человек, соответственно.

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

- МСФО 9 «Финансовые инструменты»³;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»²;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»²;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»²;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»¹;
- МСБУ 27 – перевыпущен как МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в мае 2011 г.)²;
- МСБУ 28 – перевыпущен как МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в мае 2011 г.)²;
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО 7 – поправки, уточняющие применение правил взаимозачета и требуемых раскрытий⁴.

¹ Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г., с возможностью досрочного применения.

² 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).

³ Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 г., с возможностью досрочного применения.

⁴ 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.

МСФО 9 Финансовые инструменты

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 прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного

дохода не приводит 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 Группы предполагает, что МСФО 9 будет применяться в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, начинающийся 1 января 2015 г., и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы. 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.

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основа представления

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

Сделки в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности каждого предприятия Группы сделки в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату сделки. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

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 Группа проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

	30/09/13	31/12/12
Обменный курс на конец периода (к тенге)		
1 доллар США («доллар США»)	153,62	150.74
1 европейский ЕВРО («ЕВРО»)	207,56	199.22
1 российский рубль («руб.»)	4,73	4.96
Средний обменный курс за год (к тенге)		
1 доллар США («доллар США»)	151,57	149.11
1 европейский ЕВРО («ЕВРО»)	199,66	191.68
1 российский рубль («руб.»)	4,80	4.80

Принцип консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятия, контролируемого Компанией. Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет право определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения Компанией выгоды от его деятельности.

Все сделки между предприятиями Группы, соответствующие остатки в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от сделок внутри Группы при консолидации исключаются.

Участие в совместной деятельности

Совместная деятельность («СД») – это соглашение, по которому Группа и другие стороны осуществляют экономическую деятельность при условии совместного контроля над ней, что подразумевает обязательное одобрение сторонами, осуществляющими совместный контроль, стратегических решений по финансовой и операционной политике, касающихся СД.

В случаях прямого участия предприятий Группы в СД в консолидированной финансовой отчетности Группы признается доля Группы в совместно контролируемых активах и совместных обязательствах с другими участниками СД, которая классифицируется в соответствии с характером такой деятельности. Обязательства и расходы, возникающие у Группы в связи с эксплуатацией совместно контролируемых активов, учитываются по методу начисления. Доходы от продажи или использования доли Группы в результатах эксплуатации совместно контролируемых активов, а также ее доля в расходах по СД признаются, если существует высокая вероятность получения Группой/оттока из Группы соответствующей экономической выгоды и эта выгода может быть достоверно оценена.

СД, подразумевающая создание отдельного предприятия, в котором каждый из участников имеет определенную долю, называется совместно контролируемым предприятием.

Группа учитывает свою долю в совместно контролируемых предприятиях по методу пропорциональной консолидации, за исключением вложений, классифицированных как предназначенные для продажи, которые учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Доля Группы в активах, обязательствах, доходах и расходах совместно контролируемых предприятий включается в соответствующие строки консолидированной финансовой отчетности.

Прибыли и убытки по сделкам предприятий Группы с совместно контролируемым предприятием признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах долей владения в совместно контролируемом предприятии, не принадлежащих Группе.

Инвестиции в зависимые предприятия

Зависимым является предприятие, на финансовую и операционную деятельность которого Группа 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.

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

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированное предприятие Группой 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 Группы 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 Группы 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 Группы 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.

Если предприятие-участник Группы вступает в сделки с зависимым предприятием, прибыли и убытки по сделкам с зависимым предприятием признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах вложений в зависимое предприятие, которые не относятся к Группе.

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:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа 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 Группы.

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 Группе 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 прямолинейным методом используются следующие сроки полезного использования:

Здания и сооружения	33 лет;
Машины и оборудование	5-12.5 лет;
Транспортные средства	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. Группа 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

Группа 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, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы 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.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда предприятие Группы становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся напрямую на прибыли и убытки.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету. Все стандартные сделки по покупке или продаже финансовых активов признаются на дату совершения сделки. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового финансового инструмента и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (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 долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов категории ОССЧПУ.

Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он либо предназначен для торговли либо квалифицирован при первоначальном отражении в учете как ОССЧПУ.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

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

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть обозначен как ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который мог бы возникнуть в противном случае;
- финансовый актив 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; или
- финансовый актив является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, отражаются по строке «Доходы по процентам» консолидированного отчета о совокупном доходе.

Финансовые вложения, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. После принятия к учету финансовые вложения, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (ИНДП)

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые либо определены как имеющиеся в наличии для продажи либо не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения категории УДП, или (в) финансовые активы категории ОССЧПУ.

Группа классифицировала приобретенные погашаемые облигации, обращающиеся на организованных активных рынках, как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражает их по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. У Группы также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном активном рынке, которые также классифицированы как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату (поскольку руководство считает, что их справедливую стоимость можно

надежно оценить). Изменения балансовой стоимости монетарных финансовых активов категории ИНДП в связи с изменениями курсов иностранных валют (см. ниже), процентного дохода, рассчитываемого по методу эффективной процентной ставки, а также дивидендов по вложениям в долевые ценные бумаги категории ИНДП признаются в прибыли и убытках. Прочие изменения балансовой стоимости финансовых активов категории ИНДП признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются по строке «Резерв переоценки финансовых вложений». При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в резерве переоценки финансовых вложений, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам категории ИНДП, относятся на финансовые результаты при возникновении у Группы права на их получение.

Справедливая стоимость монетарных финансовых активов категории ИНДП, деноминированных в иностранной валюте, определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли и убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости монетарного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым нет котируемых рыночных цен на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, а также связанные с ними производные инструменты, расчеты по которым должны производиться путем поставки таких некотируемых долевых ценных бумаг, оцениваются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, которые классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о совокупном доходе или имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян в текущей сделке между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котируемая рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не имеется параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, включая условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки непосредственно не наблюдаются, руководство устанавливает лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки, не признается в консолидированном отчете о совокупном доходе при первоначальном признании. Последующие прибыль или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

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 консолидированном 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 консолидированном отчете о совокупном доходе.

За исключением финансовых активов, имеющихся 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, имеющихся 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

Группа 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 Группа 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 Группа 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 долевыe инструменты

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыe финансовые инструменты, выпущенные предприятиями Группы, 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. Долевыe инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Суммы, потраченные на выкуп собственных долевыx инструментов Компании, вычитаются напрямую из капитала. Доходы или расходы, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевыx 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 Группой 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 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» консолидированного 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 скидки) 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 Группой, 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

Группа 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 консолидированном 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 Группа 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 Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа 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. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не признаются в данной консолидированной 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 Группы осуществляется в Республике Казахстан и связана в основном с производством и реализацией высококачественной титановой губки и титановых слитков. Основным форматом сегментной отчетности для Группы является бизнес (хозяйственный) сегмент.

Вторичным форматом сегментной отчетности Группы являются географические сегменты, которые характеризуются наличием четырех основных покупателей Группы в двух различных странах. Все производственные активы Группы, 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 Группы, 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 Группа 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 Группы. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств и метода амортизации отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату составления консолидированной финансовой отчетности.

Метод амортизации, применяемый в отношении актива, пересматривается Группой 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 Группы регулируется различными законами и положениями по защите окружающей среды. Группа оценивает резервы по восстановлению земель на основе понимания руководством текущих требований законодательства и условий контрактов на недропользование. Резерв определяется путем оценки будущих затрат, которые Группа 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 Группа 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 Группы 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 Группы 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 Группы, основываясь 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 Группы на конец отчетного периода наилучшим образом оценивает долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам, вытекающие из коллективного договора в соответствии с требованиями МСБУ 19 «Вознаграждения работникам».

5. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	9 месяцев 2013	9 месяцев 2012
Титан губчатый	4,742,791	14,566,478
Титановые слитки	9,491,858	11,441,973
Магний Mg-90	556,057	288,971
Ванадий	46,123	85,157
Известь	4,727	3,630
Прочее	138,878	111,356
Итого	<u>14,980,434</u>	<u>26,497,565</u>

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	9 месяцев 2013	9 месяцев 2012
Энергия	4,702,378	7,473,013
Сырье	4,437,547	4,966,730
Химикаты, топливо и прочие материалы	2,435,564	2,694,380
Заработная плата	2,522,855	2,794,059
Износ и амортизация	1,798,155	2,156,543
Расходы по социальному налогу	245,623	265,300
Ремонт и обслуживание	25,666	226,053
Прочие расходы	339,198	618,529
	<u>16,506,986</u>	<u>21,194,607</u>
Изменения в готовой продукции и незавершенном производстве	<u>(3,355,027)</u>	<u>68,392</u>
Итого	<u><u>13,151,959</u></u>	<u><u>21,262,999</u></u>

7. РАСХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ

	9 месяцев 2013	9 месяцев 2012
Расходы по процентам от займов «Ardor (UK) Ltd»	323,422	366,385
Расходы по процентам от займов «Tramondo Ltd»	10,037	21,637
Итого	<u><u>333,459</u></u>	<u><u>388,022</u></u>

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	30/09/13	31/12/12
Первоначальная стоимость основных средств	36,756,495	35,603,352
Начисленный износ	<u>(18,201,309)</u>	<u>(16,635,920)</u>
Остаточная стоимость основных средств	18,555,186	18,967,432
Незавершенное строительство	1,508,081	1,319,429
Резерв на обесценение	<u>(66,542)</u>	<u>(66,542)</u>
Итого	<u>19,996,725</u>	<u>20,220,319</u>

Актив по резерву на рекультивацию земель капитализирован в составе зданий и сооружений. По состоянию на 30 сентября 2013 г. составляет 161,536 тыс. тенге (2012 г.: 229,814 тыс.тенге).

9. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

Название	Основная деятельность	Место регистрации и деятельности	Доля участия		Балансовая стоимость	
			30/09/13	31/12/12	30/09/13	31/12/12
ТОО «ПОСУК Титаниум»	Производство титановых слябов	Казахстан	25%	25%	<u>327,680</u>	<u>377,546</u>
					<u><u>327,680</u></u>	<u><u>377,546</u></u>

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.

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

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

	30/09/13	31/12/12
Остаток на 1 января	377,546	412,764
Поступления	-	(35,218)
Доля Группы в чистых убытках зависимого предприятия	<u>(49,866)</u>	<u>(35,218)</u>
Остаток на 30 сентября	<u><u>327,680</u></u>	<u><u>377,546</u></u>

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	30/09/13	31/12/12
Сырье и комплектующие	7,075,753	7,005,985
Незавершенное производство	9,279,832	5,150,794
Готовая продукция	159,403	933,414
Товарно-материальные запасы в пути	<u>-</u>	<u>-</u>
	16,514,988	13,090,193
Резерв по устаревшим и медленно-оборачиваемым товарно-материальным запасам	<u>(195,201)</u>	<u>(195,201)</u>
Итого	<u><u>16,319,787</u></u>	<u><u>12,894,992</u></u>

11. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	30/09/13	31/12/12
НДС к возмещению	1,083,738	998,270
Прочие налоги к возмещению	<u>12,382</u>	<u>5,129</u>
Итого	<u><u>1,096,120</u></u>	<u><u>1,003,399</u></u>

12. АВАНСЫ УПЛАЧЕННЫЕ

	30/09/13	31/12/12
Авансы уплачены за:		
Материалы	691,469	298,373
Основные средства	451,922	664,502
Услуги	<u>72,339</u>	<u>111,318</u>
	1,215,730	1,074,193
Резерв по обесценению авансов уплаченных	<u>(31,597)</u>	<u>(20,994)</u>
	<u>1,184,133</u>	<u>1,053,199</u>
За вычетом текущей части, отраженной в текущих активах	<u>732,211</u>	<u>388,697</u>
Авансы, уплаченные по долгосрочным активам	<u><u>451,922</u></u>	<u><u>664,502</u></u>

По состоянию на 30 сентября 2013 и 31 декабря 2012 гг. авансы, уплаченные Группой, выражены в следующих валютах:

	30/09/13	31/12/12
В долларах США	136,417	102,226
В тенге	351,314	294,803
В евро	681,472	564,665
В российских рублях	<u>46,527</u>	<u>112,499</u>
Итого	<u><u>1,215,730</u></u>	<u><u>1,074,193</u></u>

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30/09/13	31/12/12
Счета к получению	42,497	214,583
Таможенные сборы к возмещению	242,379	292,509
Прочая дебиторская задолженность	<u>24,144</u>	<u>55,141</u>
Итого	<u><u>309,020</u></u>	<u><u>562,233</u></u>

По состоянию на 30 сентября 2013 г. счета к получению на сумму 20,717 тыс. тенге выражены в долларах США и в тенге на сумму 21,780 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2012 г. счета к получению на сумму 191,863 тыс. тенге выражены в долларах США и в тенге на сумму 22,720 тыс. тенге. Средний кредитный период составляет 30 дней и, соответственно, руководство считает, что нет необходимости в создании резерва.

По состоянию на 30 сентября 2013 и 31 декабря 2012 гг. таможенные сборы к возмещению и прочая дебиторская задолженность Группы выражены в тенге.

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30/09/13	31/12/12
Текущий счет в банке, в долларах США	275,919	201,835
Текущий счет в банке, в тенге	13,967	278,451
Наличность в кассе	<u>7,407</u>	<u>935</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	297,293	481,221
Денежные средства, ограниченные в использовании, на специальном банковском счете	<u>11,514</u>	<u>16,461</u>
	<u><u>308,807</u></u>	<u><u>497,682</u></u>

По состоянию на 30 сентября 2013 г. денежные средства на специальном счете в банке представляют собой депозиты в размере 11,514 тыс. тенге (2012 г.: 16,461 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.

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

	30/09/13	31/12/12
Уставный капитал:	<u>159,988</u>	<u>159,988</u>
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	<u>1,282,401</u>	<u>1,282,401</u>
Итого	<u><u>1,442,389</u></u>	<u><u>1,442,389</u></u>

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 консолидированной финансовой отчетности Группы 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 30 сентября 2013 и 31 декабря 2012 гг. структура держателей простых акций была представлена следующим образом:

Наименование держателя	Доля	
	30/09/13	31/12/12
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%

По итогам работы за 2012 год были объявлены дивиденды в сумме 20,503 тыс. тенге на привилегированные акции, по простым акциям дивиденды не начислялись.

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.

16. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ И БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИИ

Прибыль на акцию представляет собой чистую прибыль за год для распределения акционерам, деленную на средневзвешенное количество выпущенных простых акций за год, как представлено ниже.

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию

	9 месяцев 2013	3 квартал 2012
Прибыль за год для распределения (тыс. тенге)	33,534	3,166,736
Средневзвешенное количество простых акций за год (акции)	1,942,380	1,942,380
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге за акцию)	17	1,630

Средневзвешенное количество акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию является одинаковым, так как держатели привилегированных акций не имеют права на конвертацию их в простые акции.

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».

	30/09/13	31/12/12
Активы (тыс. тенге)	39,851,969	36,984,584
Нематериальные активы (тыс. тенге)	7,092	9,214
Обязательства (тыс. тенге)	23,104,821	20,250,467
«Уставный капитал на привилегированные акции» (тыс. тенге)	2,158	2,158
Чистые активы для простых акций (тыс. тенге)	16,737,898	16,722,745
Общее количество простых акций (акции)	1,942,380	1,942,380
	<u>8,617</u>	<u>8,609</u>
Балансовая стоимость простой акции (тенге)		

Расчет балансовой стоимости привилегированной акции:

$BV_{ps1} = (EPC + DC_{ps1}) / NO_{ps1}$, где:

BV_{ps1} – балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы;

EPC – капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы;

DC_{ps1} – долговая составляющая привилегированных акции первой группы, учитываемая в обязательствах;

NO_{ps1} – количество привилегированных акций первой группы.

$EPC = TD_{ps1} + PS$, где:

TD_{ps1} – 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».

	30/09/13	31/12/12
«Уставный капитал на привилегированные акции» (тыс. тенге)	2,158	2,158
Общее количество привилегированных акций (акции)	107,910	107,910
Балансовая стоимость привилегированной акции (тенге)	20	20

17. ЗАЙМЫ

	30/09/13	31/12/12
Займы от «Ardor (UK) Ltd.»	7,919,788	8,778,041
Займы от «Tramondo Ltd»	-	193,577
	<u>7,919,788</u>	<u>8,971,618</u>
За вычетом текущей части, отраженной в текущих обязательствах	<u>(341,988)</u>	<u>(1,535,884)</u>
Долгосрочная часть	<u>7,577,800</u>	<u>7,435,734</u>

В 2007 г. Группа подписала соглашение с «Ardor (UK) Ltd» на сумму необеспеченного инвестиционного кредита, не превышающего 82 млн. долларов США на строительство цеха по производству титановых слитков. В соответствии с кредитным соглашением Группа предоставляет «Ardor (UK) Ltd» исключительное коммерческое право на приобретение титановых слитков. Процентная ставка по договору займа составляет 12 мес. ЛИБОР + 3.3% годовых. Сумма займа по данному кредитному соглашению на 30 сентября 2013 г. составила 51,554 млн. долларов США (2012 г: 58,233 млн. долларов США).

По состоянию на 30 сентября 2013 г. займы Группы перед компанией «Tramondo Ltd» полностью погашены (2012 г: 2,620 млн. долларов США).

Согласно финансовому бюджету по выплате займа «Ardor (UK) Ltd», срок погашения был установлен до 2018 г. По состоянию на 30 сентября 2013 и 31 декабря 2012 гг. займы выражены в долларах США.

18. ПРОЦЕНТЫ К ВЫПЛАТЕ

	30/09/13	31/12/12
Проценты к выплате «Ardor (UK) Ltd»	584,931	412,416
Проценты к выплате «Tramondo Ltd»	-	9,181
	<u>584,931</u>	<u>421,597</u>
Итого	<u>584,931</u>	<u>421,597</u>
За вычетом текущей части, отраженной в текущих обязательствах	<u>(48,431)</u>	<u>(199,272)</u>
Долгосрочная часть	<u>536,500</u>	<u>222,325</u>

По состоянию на 30 сентября 2013 и 31 декабря 2012 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 Группы считает что затраты по займам в виде начисленных процентов в 2013 и 2012 г.г. должны быть отражены в отчете о совокупном доходе.

19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30/09/13	31/12/12
«Пресвик Трейдинг»	9,949,408	6,471,265
Прочие поставщики и подрядчики	<u>648,355</u>	<u>1,202,625</u>
Итого	<u>10,597,763</u>	<u>7,673,890</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.

По состоянию на 30 сентября 2013 и 31 декабря 2012 гг. торговая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

	30/09/13	31/12/12
В долларах США	10,205,433	6,776,628
В тенге	271,583	837,734
В российских рублях	86,209	59,528
В евро	<u>34,538</u>	<u></u>
Итого	<u>10,597,763</u>	<u>7,673,890</u>

Средний кредитный период по закупкам варьируется в зависимости от кредитора к кредитору. В основном проценты не начисляются по торговой кредиторской задолженности. Группа имеет политику управления финансовым риском для обеспечения погашения торговой кредиторской задолженности в оговоренные сроки.

20. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Авансы полученные в основном представляют собой суммы, полученные от основных покупателей за поставки губчатого титана, титанового лома и ванадия. По состоянию на 30 сентября 2013 г. авансы полученные составляли 6,013 тыс. тенге (2012 г.: 337,640 тыс. тенге).

По состоянию на 30 сентября 2013 и 31 декабря 2012 гг. авансы полученные Группой выражены в следующих валютах:

	30/09/13	31/12/12
В долларах США	-	334,901
В тенге	6,013	2,739
Итого	6,013	337,640

21. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА


	30/09/13	31/12/12
Корпоративный подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	200	118,029
Индивидуальный подоходный налог	19,678	35,632
Налог на добавленную стоимость	7,204	32,783
Социальный налог	16,268	25,630
Налог на добычу полезных ископаемых	13,658	8,550
Итого	57,008	220,624

22. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	30/09/13	31/12/12
Задолженность по заработной плате	158,365	177,789
Резерв по неиспользованным отпускам	216,531	213,461
Пенсионный фонд	30,723	46,312
Задолженность по дивидендам	25,327	114,192
Прочая кредиторская задолженность	27,407	66,708
Итого	458,353	618,462


Резерв по вознаграждениям работникам включает начисления по годовым отпускам, по дополнительным отпускам, предоставляемым работникам за длительный стаж работы.

От имени руководства Группы:


А.Т.Мамутова
Финансовый директор

25 октября 2013 г.
г. Усть-Каменогорск
Республика Казахстан




С.В.Круглова
Главный бухгалтер

25 октября 2013 г.
г. Усть-Каменогорск
Республика Казахстан