



**АО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ
ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»**

**Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности**

30 сентября 2015 года

СОДЕРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Группа и ее деятельность	6
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	6
3	Новые учетные положения.....	17
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	19
5	Основные средства.....	21
6	Инвестиции в совместное предприятие и ассоциированную компанию.....	22
7	Прочие долгосрочные активы	22
8	Товарно-материальные запасы	22
9	Дебиторская задолженность	23
10	Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	24
11	Денежные средства и их эквиваленты	24
12	Акционерный капитал и дополнительный оплаченный капитал	24
13	Займы.....	25
14	Кредиторская задолженность	27
15	Налоги к уплате.....	27
16	Выручка.....	28
17	Себестоимость реализации	28
18	Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции	28

1 Группа и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на 30 сентября 2015 года, для АО «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат» (далее «Компания») и его дочерней компании (далее совместно именуемые «Группа»).

Корпоративная предыстория

Компания была зарегистрирована 29 сентября 1995 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан как открытое акционерное общество. Компания была перерегистрирована в акционерное общество 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 был введен в эксплуатацию цех для производства титановых слитков и сплавов.

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

Общее количество сотрудников Группы на 30 сентября 2015 и 30 сентября 2014 годов составляло 2,721 человек и 2,524 человека, соответственно.

Дочерняя компания

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. 7 марта 2014 года Компания приобрела оставшуюся долю участия в размере 51% и стала 100% владельцем СТМ. 29 апреля 2014 года СТМ было переименовано в ТОО «Сатпаевское горно-обогатительное предприятие» (далее «СГОП»). Основным видом деятельности СГОП является разведка и добыча ильменита на месторождении Бектемир, расположенном в Восточном Казахстане.

СГОП осуществляет добычу ильменита на основании лицензии AI#760D от 4 марта 1999 года и контракта на недропользование от 28 марта 2000 года. Контракт был заключен сроком на десять лет, в 2011 году подписано дополнительное соглашение о продлении срока на шесть лет, до 2018 года.

19 марта 2014 года Компания зарегистрировала дочернюю компанию UKTMP International Ltd. в соответствии с законодательством Объединенного Королевства Великобритании. По состоянию на 30 сентября 2015 года уставный капитал дочерней компании является неоплаченным.

Ассоциированная компания

По состоянию на 30 сентября 2015 года Компания владеет 37.3% (2014 г.: 37.3%) долей участия в ТОО «ПОСУК Титаниум» (далее «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 Компании. В 2014 году строительство было завершено, в ноябре 2014 года завод введен в эксплуатацию.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «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 консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

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

Консолидированная финансовая отчетность

(i) Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другого предприятия необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Право является реальным, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия реальных полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, такие как связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний, за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Возмещение, переданное за приобретенное предприятие, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены.

Предприятие и все его дочерние компании применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

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

(ii) 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 или убытках ассоциированных компаний отражается в составе прибыли или убытка за год как доля 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 Компанией 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.

Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой Компании, дочерней и ассоциированной компаний является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании, дочерней и ассоциированной компаний и валютой представления отчетности Группы 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 Группа проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
1 доллар США («доллар США»)	270,4	182,35
1 евро	303,47	221,97
1 российский рубль («рубль»)	4,09	3,17

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

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 Группой 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:

	<u>Срок полезного использования</u> (кол-во лет)
Здания и сооружения	15 - 50
Машины и оборудование	5 - 15
Транспортные средства	3 - 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 Группа 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. Группа исходит из предположения, что ликвидационная стоимость объектов основных средств в основном, незначительна, и при расчете амортизируемой стоимости ею пренебрегает. При этом, исходя из характеристик основных средств и анализа возможностей по их утилизации после завершения срока полезного использования, Группа может принять решение о создании ликвидационной стоимости по отдельным объектам основных средств.

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

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.

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 комиссию, 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 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 Группы включают займы и дебиторскую задолженность, которые представляет собой некотируемые непроизводные финансовые активы с фиксированными или определимыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем.

Классификация финансовых обязательств

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

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.

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

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 Группа 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

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа 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 взаимозачитываются 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. Рассматриваемое право на взаимозачет i) не должно зависеть от возможных будущих событий и ii) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

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 Группы 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 Группа 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 Группы;
- 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 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 Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. 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.

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.

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

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа 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.

Группа 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 Группы (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 Группа 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, Группа 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

Группа 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.

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

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

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.

Группа 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.

Группа признает актуарную прибыль или убытки от переоценки чистого обязательства по вознаграждениям работников по окончании трудовой деятельности 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 Группа признает стоимость текущих и прошлых услуг, чистую величину процентов на чистое обязательство, актуарные прибыли и убытки (переоценка чистого обязательства) в составе прибыли или убытка. 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, уровень будущей заработной платы и средняя норма текучести. 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 Группа использует ставки рыночной доходности по государственным облигациям с аналогичными условиями.

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 Группы. От имени своих работников, Группа 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 Группы прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются единым накопительным пенсионным фондом.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Группа удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников. Также, согласно изменениям и дополнениям, внесенным в пенсионное законодательство Республики Казахстан с 1 января 2014 года, Группа за счет собственных средств несет расходы, связанные с выплатой обязательных профессиональных пенсионных взносов, в пользу работников, занятых на работах с вредными (особо вредными) условиями труда. Группа перечисляет указанные виды пенсионных взносов в единый накопительный пенсионный фонд Казахстана. При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются вышеуказанным пенсионным фондом.

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

Подходный налог

В настоящей консолидированной 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 операциям, 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.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды совместных предприятий и ассоциированных компаний или к доходам от их продажи. Группа 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.

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 Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

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.

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

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 Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе 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 Группы 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 Группы, 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

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся с 1 января 2015 года и после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка». Основные отличия стандарта, выпущенного в ноябре 2009 года, с изменениями, внесенными в октябре 2010 года, в декабре 2011 года и в ноябре 2013 года, заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Для остальных инвестиций в долевыми инструментами при первоначальном признании может быть принято не подлежащее изменению решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.
- Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет предприятиям возможность выбора между учетной политикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9, и продолжением применения МСФО (IAS) 39 ко всем хеджам, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Поправки, внесенные в МСФО (IFRS) 9 в ноябре 2013 года, исключили дату его обязательного вступления в силу, что делает применение стандарта добровольным. Группа не планирует применять существующую версию МСФО (IFRS) 9.

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Поправка разрешает предприятиям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, когда работником были оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на весь период его службы, если сумма взносов работника не зависит от количества лет его трудового стажа. Ожидается, что поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ожидается, что следующие новые положения не будут иметь существенных последствий для Группы после их принятия:

- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012 год (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты, если не указано иное).
- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 14 «Отсроченные платежи по деятельности, осуществляемой по регулируемым тарифам» (выпущен в январе 2014 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- Сельское хозяйство: Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Растения, которыми владеет предприятие» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).

3 Новые учетные положения (продолжение)

- «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014 год (выпущены в 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Раскрытие информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Определение даты приобретения дочерней компании

В сентябре 2013 года Компания заключила соглашение с компанией «Satpayevsk Titanium Holding LTD» на приобретение 51% доли в СГОП (примечание 1), являвшегося совместным предприятием. В соответствии с указанным соглашением отказ государства от применения приоритетного права на приобретение СГОП и разрешения от прочих государственных органов являлись условиями завершения сделки. Компания получила уведомление об отказе государства от применения приоритетного права на приобретение доли в уставном капитале СГОП 7 марта 2014 года. Руководство заключило, что данная дата является датой приобретения дочерней компании, и что с этой даты Компания получила полномочия, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью СГОП.

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.

Оценка товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Группа 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 или убытках за год. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов. В случае снижения цены реализации титана губчатого более чем на 2%, чистая стоимость реализации будет ниже себестоимости.

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 Группе 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.

Контракт на недропользование

Основной контракт СГОП на недропользование, связанный с добычей ильменитовой руды, истекает в 2018 году. Руководство Группы уверено, что контракт будет продлен до окончания срока полезной службы месторождения, которое ожидается в 2045 году. В данной консолидированной финансовой отчетности расходы по износу, балансовая стоимость основных средств и резерв на рекультивацию отражались на основе предположения, что контракт на недропользование будет продлен до окончания срока полезной службы месторождения. Руководство считает, что оно имеет право на продление контракта на недропользование в соответствии с условиями контракта и действующим законодательством по недропользованию.

Резерв на рекультивацию

В соответствии с природоохранным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по рекультивации полигонов размещения отходов и восстановлению земель, нарушенных в ходе операционной деятельности. Резерв на рекультивацию признается в отношении будущей рекультивации полигонов размещения отходов и 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 Группой 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.

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, основывается на своей трактовке налогового законодательства, оно полагает, что обязательства по налогам правильно отражены в данной консолидированной финансовой отчетности.

5 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля в собствен- ности	Здания и сооружения	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2014г.	469,748	6,264,184	28,897,047	1,000,880	1,788,383	38,420,242
Накопленный износ	-	(1,979,255)	(15,659,982)	(519,430)	-	(18,158,667)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(36,695)	(36,695)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	469,748	4,284,929	13,237,065	481,450	1,751,688	20,224,880
Поступления	84,989	599,884	1,891,533	123,021	642,806	3,342,233
Приобретения при объединении бизнеса (примечание 30)	-	700,750	292,173	52,027	4,946	1,049,896
Перемещения	-	782,432	218,989	485	(1,001,906)	-
Износ	-	(210,610)	(1,724,582)	(99,602)	-	(2,034,794)
Выбытия	-	-	(1,027)	-	-	(1,027)
Стоимость на 31 декабря 2014 г.	554,737	8,347,250	30,811,711	1,120,092	1,434,229	42,268,019
Накопленный износ	-	(2,189,865)	(16,897,560)	(562,711)	-	(19,650,136)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(36,695)	(36,695)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	554,737	6,157,385	13,914,151	557,381	1,397,534	22,581,188
Поступления	826	52,780	1,929,468	95,628	534,295	2,612,997
Перемещения	-	68,099	120,962	-	(189,061)	-
Износ	-	(210,267)	(1,210,456)	(68,960)	-	(1,489,683)
Выбытия	-	-	(217,388)	-	-	(217,388)
Стоимость на 30 сентября 2015 г.	555,563	8,468,129	32,644,753	1,215,720	1,779,463	44,663,628
Накопленный износ	-	(2,400,132)	(18,108,016)	(631,671)	-	(21,139,819)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(36,695)	(36,695)
Балансовая стоимость на 30 сентября 2015 г.	555,563	6,067,997	14,536,737	584,049	1,742,768	23,487,114

В 2014 году Группа приобрела участок земли стоимостью 58,779 тысяч тенге, из которых сумма в размере 2,939 тысяч тенге подлежит оплате на дату подписания договора; оставшаяся часть погашается равными ежеквартальными платежами в течение десяти лет. Группа признала приобретенный участок земли по справедливой стоимости в размере 36,868 тысяч тенге, которая была определена при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконта 10.82% годовых.

Незавершенное строительство по состоянию на 30 сентября 2015 года представляет собой работы по реконструкции и ремонту зданий, сооружений и оборудования. По завершении работ данные активы переводятся в категории «здания и сооружения» и «машины и оборудование».

6 Инвестиции в 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	30 сентября 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
				Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Посук	Ассоциированная компания	Казахстан	Производство титановых слябов	846,586	37,3%	978,098	37,3%
UKAD	Ассоциированная компания	Франция	Производство титановой продукции	4,339,896	50,0%		
Итого				5,186,482		978,098	

7 Прочие долгосрочные активы

	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Денежные средства с ограничением по снятию	1,797	2,495
<i>Итого долгосрочные финансовые активы</i>	1,797	2,495
Предоплаты за основные средства	55,006	95,726
Итого прочие долгосрочные активы	56,803	98,221

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

Денежные средства с ограничением по снятию на 30 сентября 2015 года включают депозиты в тенге в размере 1,797 тысяч тенге (2014 г.: депозиты в тенге в размере 1,668 тысяч тенге и депозиты в долларах США в размере 827 тысяч тенге).

Предоплаты за основные средства, в основном, относятся к приобретению оборудования с целью модернизации имеющихся основных средств.

8 Товарно-материальные запасы

	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Незавершенное производство	16,266,696	18,272,883
Сырье и комплектующие	8,796,135	7,348,149
Готовая продукция	8,007,907	309,411
Резерв по устаревшим и медленно-оборачиваемым товарно-материальным запасам	(75,587)	(135,692)
Итого товарно-материальные запасы	32,995,151	25,794,751

Накопленные запасы незавершенного производства, а также сырья и комплектующих будут полностью использованы в производстве или реализованы на сторону по цене не ниже себестоимости в течение 2015-2016 годов. Соответственно, не требуется создание дополнительных резервов или списание до чистой стоимости реализации по состоянию на 30 сентября 2015 года (2014 г.: резерв не создавался).

Существенное увеличение в запасах незавершенного производства связано с накоплением запасов титановой губки для последующей реализации и для производства титановых слитков и слябов.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
На 1 января	135,692	75,587
Начисление/(восстановление) резерва за год	(60,105)	60,105
На 30 сентября	75,587	135,692

9 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	6,266,637	275,392
Банковские депозиты	15,948	20,483
<i>Итого финансовые активы</i>	<i>6,282,585</i>	<i>295,875</i>
Авансы поставщикам	1,011,781	179,072
Таможенные сборы к возмещению	134,519	226,005
Прочая дебиторская задолженность	22,226	2,711
Минус: резерв под обесценение	(34,799)	(35,107)
Итого дебиторская задолженность	7,416,312	668,556

Задолженность покупателей и заказчиков на 30 сентября 2015 года представляет собой непогашенную задолженность от реализации прочей продукции и услуг и не является просроченной.

Задолженность покупателей и заказчиков выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	6,266,661	275,386
Доллар США	76	6
Итого	6,266,737	275,392

Банковские депозиты на 30 сентября 2015 года включают депозиты в тенге в размере 15,948 тысяч тенге (2014 г.: депозиты в тенге в размере 18,659 тысяч тенге и депозиты в долларах США в размере 1,824 тысяч тенге). Все депозиты имеют первоначальный срок погашения от 3 до 12 месяцев.

Авансы поставщикам на 30 сентября 2015 года включают предоплаты поставщикам за электроэнергию, прочие материалы и услуги.

Движение резерва по обесценению авансов поставщикам представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
На 1 января	35,107	34,590
Начисление	-	547
Списание авансов за счет ранее созданного резерва	(308)	(30)
На 30 сентября	34,799	35,107

10 Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
НДС к возмещению	1,133,270	1,428,337
Прочие налоги к возмещению	11,473	7,022
Итого налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	1,144,743	1,435,359

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Текущий счет в банке, в долларах США	384,923	652,785
Текущий счет в банке, в тенге	44,539	18,229
Текущий счет в банке, в евро	-	1,590
Текущий счет в банке, в российских рублях	1,951	-
Наличность в кассе	12,622	2,336
Итого денежные средства и их эквиваленты	444,035	674,940

12 Акционерный капитал и дополнительный оплаченный капитал

	30 сентября 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	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 гиперинфляцию	-	2,439	-	2,439
Итого акционерный капитал	2,050,290	159,988	2,050,290	159,988

По состоянию на 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 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 30 сентября 2015 года и 31 декабря 2014 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	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014г.
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%

Привилегированные акции дают преимущественные по сравнению с простыми акциями права в случае ликвидации Компании. Привилегированные акции дают 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 пять 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 трех 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

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Основной долг	Начисленные проценты	Итого	Основной долг	Начисленные проценты	Итого
Инвестиционный заем Ardor (UK) Ltd.	-	450,496	450,496	-	1,184,456	1,184,456
Заем Ardor (UK) Ltd.	-	-	-	619,990	4,101	624,091
Кредитная линия Societe Generale	4,320,406	-	4,320,406	3,353,068	-	3,353,068
Заем БРК	16,588,279	305,579	16,893,858	9,724,070	9,133	9,733,203
Займ UKTMPI	16,030,058	-	16,030,058	-	-	-
Итого займы	36,938,743	756,075	37,694,818	13,697,128	1,197,690	14,894,818
<i>В том числе:</i>						
Долгосрочная часть	32,618,337	-	32,618,337	9,724,070	-	9,724,070
Краткосрочная часть	4,320,406	756,075	5,076,481	3,937,058	1,197,690	5,170,748
Итого займы	36,938,743	756,075	37,694,818	13,697,128	1,197,690	14,894,818

Инвестиционный заем Ardor (UK) Ltd.

В 2007 году Компания подписала соглашение с Ardor (UK) Ltd. на предоставление необеспеченного инвестиционного займа на общую сумму, не превышающую 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 определяется как 12 месячный ЛИБОР+3.3% годовых на дату получения каждого транша. Согласно условиям финансово-инвестиционного договора, выплата суммы основного долга и начисленных процентов осуществляется после завершения строительства цеха по производству титановых слитков по отдельному договору.

Все работы по строительству и вводу в эксплуатацию цеха по производству титановых слитков были завершены в октябре 2010 года. В соответствии с планом погашения займа, согласованным с Ardor (UK) Ltd., срок выплаты основного долга был установлен до 2018 года.

В 2014 году Компания досрочно погасила сумму основного долга в размере 51,554 тысяч долларов США.

В соответствии с заключенным соглашением, выплата начисленного вознаграждения будет произведена до 31 декабря 2015 года, начиная с июля 2015 года.

Кредитная линия Societe Generale

В мае 2013 года Компания заключила соглашение с Societe Generale Corporate and Investment Banking («Societe Generale») о предоставлении кредитной линии на общую сумму 25 миллионов долларов США, включая:

- Подлимит 1 для финансирования импорта и переработки («Подлимит 1») в размере 20 миллионов долларов США, предназначенные для финансирования приобретения сырья у Preswick Trading LLC для производства титановой губки, титановых слитков и магния, и их последующей продажи Ardor (UK) Ltd.
- Подлимит 2 для финансирования железнодорожного транзита товаров, приобретенных по Подлимиту 1 («Подлимит 2») в размере 5 миллионов долларов США.

Кредитная линия АО «Банк Развития Казахстана»

11 августа 2014 года Компания заключила соглашения с АО «Банк Развития Казахстана» о предоставлении кредитной линии на общую сумму 102,297 тысяч долларов США. Кредитная линия состоит из двух частей:

- Лимит №1 для рефинансирования инвестиционного займа Ardor (UK) Ltd. в размере 52,297 тысяч долларов США. Процентная ставка по займу рефинансирования составляет 8% годовых. Средства по данному лимиту получены в полном объеме и подлежат погашению в срок до января 2024 года. Льготный период по возврату основного долга по Лимиту №1 составляет 24 месяца с даты подписания соглашения.
- Лимит №2 для финансирования текущих затрат на производство в размере 50 миллионов долларов США. Процентная ставка по данному займу составляет 7.32% годовых. На 31 декабря 2014 года были освоены средства в размере 1,772 тысячи долларов США. Займ по данному лимиту был полностью погашен 27 августа 2015 года.

31 июля 2015 года Компания заключила соглашения с АО «Банк Развития Казахстана» о предоставлении кредитной линии на общую сумму 7 млрд. тенге.

- Кредитная линия для финансирования затрат на закуп основного сырья в размере 7 млрд. тенге. Процентная ставка по данному займу составляет 6% годовых. Средства по данному лимиту получены в полном объеме и подлежат погашению в срок до февраля 2018 года. Льготный период по возврату основного долга составляет 24 месяца с даты подписания соглашения.

14 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансовая кредиторская задолженность	282,299	183,714
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	282,299	183,714
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	14,119,913	18,048,312
Дивиденды к выплате	24,061	20,405
Прочая финансовая кредиторская задолженность	10,806	26,724
<i>Итого краткосрочная финансовая кредиторская задолженность</i>	<i>14,437,079</i>	<i>18,095,441</i>
Авансы полученные	10,227	372,069
Резерв по неиспользованным отпускам	221,918	223,758
Задолженность по заработной плате	172,035	171,643
Задолженность по обязательным пенсионным отчислениям	39,880	44,294
Прочая задолженность	17,454	18,135
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	14,898,593	18,925,340

Финансовая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллар США	13,698,759	17,529,044
Тенге	621,794	732,562
Российский рубль	77,292	11,048
Евро	39,234	6,501
Итого финансовая кредиторская задолженность	14,437,079	18,279,155

Авансы полученные, в основном, представляют собой суммы, полученные от основных покупателей за поставки титановых слитков.

15 Налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	-	174,524
Индивидуальный подоходный налог	35,859	18,884
Социальный налог	15,892	16,382
Прочие налоги	42,766	10,591
Итого налоги к уплате	94,517	220,381

16 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев 2015 г.	9 месяцев 2014 г.
Титановые слитки	16,902,872	8,163,967
Титан губчатый	10,789,930	1,949,691
Магний Mg-90	237,732	272,552
Лигатура	39,675	-
Ванадий	8,611	71,623
Прочее	2,398,623	80,438
Итого выручка	30,377,443	10,538,271

17 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	9 месяцев 2015 г.	9 месяцев 2014 г.
Сырье		1,379,776	2,770,599
Электроэнергия		3,209,657	3,191,801
Химикаты, топливо и прочие материалы		2,349,406	2,300,026
Заработная плата		2,309,387	2,521,640
Износ и амортизация		1,296,605	1,531,924
Расходы по социальному налогу		308,247	331,272
Ремонт и обслуживание		71,630	101,012
Прочие расходы		21,401,713	25,729
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	10	(5,692,309)	(4,433,920)
Итого себестоимость реализации		26,634,112	8,340,083

18 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

Базовая прибыль 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. В таблице ниже представлен расчет базовой и разводненной прибыли на акцию:

	9 месяцев 2015 г.	9 месяцев 2014 г.
Прибыль за год, причитающаяся владельцам простых акций, тысяч тенге	119,818	-
Прибыль за год, причитающаяся владельцам привилегированных акций, тысяч тенге	6,657	-
Прибыль за год	126,475	(3,687,898)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	1,942,380	1,942,380
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении	107,910	
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию, тенге на акцию	62	(1,899)
Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию, тенге на акцию	62	

18 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции (продолжение)

Согласно листинговым требованиям Казахстанской фондовой биржи (далее «KASE») Группа должна раскрывать балансовую стоимость акций.

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, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам;
TL – обязательства;
PS – «уставный капитал на привилегированные акции».

	9 месяцев 2015 г.	2014 г.
Активы (тысяч тенге)	71,368,633	52,793,050
Нематериальные активы (тысяч тенге)	459,585	457,179
Обязательства (тысяч тенге)	54,254,595	35,790,920
Уставный капитал на привилегированные акции (тысяч тенге)	2,158	2,158
Чистые активы для простых акций (тысяч тенге)	16,652,295	16,542,793
Общее количество простых акций (акций)	1,942,380	1,942,380
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	8,573	8,517

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».

	9 месяцев 2015 г.	2014 г.
Уставный капитал на привилегированные акции (тысяч тенге)	2,158	2,158
Общее количество привилегированных акций (акций)	107,910	107,910
Балансовая стоимость привилегированной акции (тенге)	20	20

От имени руководства Группы 28 октября 2015 года:

А.Т. Мамутова
Президент

С.В. Круглова
Главный бухгалтер