



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

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

30 сентября 2017 года

СОДЕРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Отчитывающееся предприятие.....	5
2	Основы учета и основные положения учетной политики.....	5
3	Новые учетные положения.....	19
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	20
5	Основные средства.....	27
6	Инвестиции в совместное предприятие и ассоциированную компанию.....	28
7	Прочие долгосрочные активы	29
8	Товарно-материальные запасы	29
9	Дебиторская задолженность	30
10	Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	31
11	Денежные средства и их эквиваленты	31
12	Акционерный капитал и дополнительный оплаченный капитал	31
13	Займы.....	33
14	Кредиторская задолженность	36
15	Налоги к уплате	36
16	Выручка	37
17	Себестоимость реализации	37
18	Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции	38

1 Отчитывающееся предприятие

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на 30 сентября 2017 года, для АО «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат» (далее «Компания») и его дочерних компаний (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 1997 года акции Компании включены в официальный список торгуемых акций на Казахстанской фондовой бирже (KASE). 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, п.Новая Согра

Общее количество сотрудников Группы на 30 сентября 2017 и 31 декабря 2016 годов составляло 2,704 человек, и 2,679 человек, соответственно.

Дочерние компании

СГОП: 7 марта 2014 года Компания приобрела полный контроль над ТОО «СТМ». 29 апреля 2014 года ТОО «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.

УКТМРi: 19 марта 2014 года Компания зарегистрировала дочернюю компанию UKTMP InternationalLtd в соответствии с законодательством Объединенного Королевства Великобритании. По состоянию на 30 сентября 2017 года уставный капитал дочерней компании является неоплаченным. UKTMP InternationalLtd занимается реализацией титановой губки и титановых слитков в Европе, а также производит закуп основного сырья для производства Компанией титановой губки.

Ассоциированная компания

По состоянию на 30 сентября 2017 года Компания владеет 37.3%(2016г.: 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.

В ноябре 2014 года завод по производству титановых слитков и слябов введен в эксплуатацию. Завод находится на территории Компании. В 2015 Посук начал реализацию продукции.

Совместное предприятие

В 2014 году Группа приобрела 50% доли в совместном предприятии UKAD зарегистрированном в соответствии с законодательством Франции. Компания занимается производством титановых прутков и поковок. Данная инвестиция учитывается как инвестиция в совместное предприятие.

2 Основы учета 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 Основы учета 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 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность (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 взаимноисключаются пропорционально доле Компании в этих ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также взаимноисключаются, 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.

(III) Совместная деятельность

Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Компания оценила характер своей совместной деятельности и отнесла ее к категории совместных предприятий. Деятельность совместных предприятий учитывается по долевого методу.

По методу долевого участия доли участия в совместных предприятиях изначально признаются по первоначальной стоимости и затем корректируются путем признания доли Группы в прибылях или убытках после приобретения и изменений в прочем совокупном доходе.

Когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющиеся частью чистых инвестиций Группы в совместные предприятия), Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключаются в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива. Учетная политика совместных предприятий была скорректирована для обеспечения соответствия учетной политике Группы.

Выбытие дочерних организаций, ассоциированных организации или совместных предприятий

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменение балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации 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.

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой каждой из консолидируемой организации Группы является доллар США, за исключением, дочерней компании СГОП, которая осуществляет свою основную деятельность в национальной валюте Республики Казахстан – казахстанский тенге («тенге»). Решение о переходе Компанией на функциональную валюту выраженную в долларах США, было введено в действие с 1-го сентября 2015 года. Однако, Посук (ассоциированная компания) приняла данное решение и активно вела свою оперативную деятельность в долларах США с 1-го января 2015 года. Функциональной валютой UKAD является евро.

Валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге («тенге»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу Национального Банка Республики Казахстан на конец года отражаются в прибыли или убытке за год как прочие доходы или расходы. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, 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 казахстанских тенге</i>	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
1 фунт стерлингов соединенного королевства	456,31	409,78
1 доллар США («доллар США»)	341,19	333,29
1 евро	402,64	352,42
1 российский рубль («рубль»)	5,90	5,43

Финансовое положение Группы, а также результаты ее финансово-хозяйственной деятельности переводятся в валюту представления финансовой отчетности следующим образом:

- стоимость активов и обязательств в каждом отчете о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на представляемую отчетную дату;
- статьи доходов и расходов в каждом отчете о совокупном доходе пересчитываются по курсу на дату операции;
- статьи капитала и операции с капиталом переводятся по обменным курсам на дату операции; и
- возникающие в результате пересчета курсовые разницы признаются отдельной статьей в составе прочего совокупного дохода.

2 Основы учета 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 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства (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.

Нематериальные активы

Права на недропользование и прочие нематериальные активы

Права на недропользование оцениваются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость приобретения прав на недропользование включает стоимость прав на недропользование и капитализированные расходы. Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе.

Амортизация

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- права на недропользование: 18 лет;
- программное обеспечение: 7-11 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

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 наращенные процентные расходы, включая наращенный 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.

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

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

Классификация финансовых активов

Финансовые активы Группы включают займы и дебиторскую задолженность, которые представляет собой некотируемые непроемные финансовые активы с фиксированными или определяемыми 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.

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.

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости (продолжение)

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.

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.

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.

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 и отражается в составе финансовых затрат за период.

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

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.

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.

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

2 Основы учета и основные положения учетной политики (продолжение)

Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой Президенту 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

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 30 сентября 2017 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

Новый стандарт/поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	<p>МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39.</p> <p>МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p>	Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»	<p>МСФО (IFRS) 15 устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».</p> <p>Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.</p> <p>МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.</p>	Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность.

Новый стандарт/поправка к стандарту	Краткое описание требований	Возможное влияние на финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	<p>МСФО (IFRS) 16 заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды.</p> <p>Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.</p> <p>МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен.</p>	<p>Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность</p>
«Инициатива в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 7)»	<p>Поправки к МСФО 7 требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков.</p> <p>Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.</p>	<p>Компания применяет поправки к МСФО (IAS) 7 в финансовой отчетности в годовом периоде, начинающемся 1 января 2017 года.</p>

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Разъяснение допустимых методов амортизации (поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38).

Проект «Усовершенствования МСФО». Цикл: 2012–2014 годы – различные стандарты.

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:

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Применение допущения о непрерывности деятельности

Для того чтобы снизить риск ликвидности, и чтобы Группы могла продолжать свою деятельность на основе непрерывности руководство предприняло необходимые меры, а именно, договорилась с третьими сторонами и получила письма намерения от основных кредиторов (примечание 14), где они подтвердили свое намерение не требовать выплаты обязательств в течение 2017 года. Также в составе займов полученных, которые классифицированы как краткосрочные, имеется открытая возобновляемая кредитная линия, которая может быть использована для пополнения оборотного капитала (примечание 13). Кроме того, наблюдается рост на рынке титановой продукции в 2017 году.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации отчета о финансовом положении, которые были бы необходимы в случае невозможности продолжать операционную деятельность. Проанализировав вышеуказанные обстоятельства, и принимая во внимание тот факт, что третьи стороны намерены предоставить отсрочку погашения в случае необходимости, а также другие аспекты, перечисленные выше, руководство Компании пришло к выводу, что применение принципа непрерывности деятельности для данной консолидированной финансовой отчетности является обоснованным и отсутствует существенная неопределенность в отношении способности Компании продолжать свою деятельность непрерывно.

Обесценение долгосрочных активов

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

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

Генерирующая единица	Описание	Тип нефинансовых активов	Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.
Титано-магниевый комбинат*	Производство титановых слитков, сплавов, губки, и магния	Основные средства	33,073,367
СГОП	Разведка и добыча ильменита	Основные средства и нематериальные активы	1,434,682
Посук	Производство титановых слябов	Инвестиция в ассоциированную компанию	214,451
UKAD	Производство титановых прутков и поковок	Инвестиция в совместное предприятие	4,293,566

* Генерирующая единица также включает в себя Медицинский центр

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обесценение долгосрочных активов (продолжение)

Титано-магниевый комбинат

В течение 2016 года цены на реализацию титановых слитков, сплавов и губки снизились вследствие снижения спроса на мировом рынке металлов. Руководство рассматривает данный фактор как потенциальные признаки обесценения, в связи с чем Компания провела тест на обесценение основных средств с целью определить, превышает ли балансовая стоимость данных долгосрочных активов их возмещаемую стоимость. Для целей теста на обесценение основные средства по производству титановых слитков, сплавов и губки рассматривались как одна единица, генерирующая потоки денежных средств. Возмещаемая величина единицы, генерирующей денежные средства, оценивалась исходя из ценности ее использования, которая была определена путем дисконтирования будущих денежных потоков, генерируемых в результате продолжающегося использования данных долгосрочных активов.

Следующие ключевые допущения были использованы при оценке возмещаемой стоимости:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе накопленных данных за прошлые периоды, фактических операционных результатов и бизнес-плана Компании на шестилетний период.
- Цена реализации была спрогнозирована на основании контрактов на реализацию, с применением соответствующих индексов роста в последующие годы.
- Согласно прогнозам руководства общий объем производства и реализации продукции в последующие годы будет расти на 6-12% в год, начиная с 2017 года.
- Согласно прогнозам ожидается, что производственные затраты на единицу продукции вырастут на 11% и 14% в 2017 году по слиткам и губчатому титану, соответственно. Впоследствии их ежегодный прирост составит 3.2% и 3.7%. Прогнозируется, что прочие затраты будут расти в соответствии с темпами инфляции.
- Для целей дисконтирования использовалась ставка 12.5%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, основанной на среднеотраслевой структуре капитала согласно показателям торгуемых компаний аналогов на уровне 67% по собственному капиталу и 33% по долговым обязательствам при рыночной стоимости капитала в 15% и стоимости долга в 9.3%
- Терминальная стоимость (т.е. стоимость в конце прогнозного периода) была определена на конец 6-летнего прогнозного периода. При расчете терминальной стоимости оцениваемых основных средств использовалась терминальная ставка дисконтирования в 10.5%.

В данном расчете были использованы прогнозы денежных потоков, основанные на моделях стратегического планирования Компании и операционных бюджетах, измененных должным образом для соответствия требованиям МСБУ 36 и утвержденных руководством.

По результатам теста на обесценение возмещаемая стоимость основных средств была выше их балансовой стоимости.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обесценение долгосрочных активов (продолжение)

Тем не менее, данная генерирующая единица чувствительна к некоторым допущениям. Ниже представлен анализ чувствительности, демонстрирующий суммы возможного обесценения на различных уровнях наиболее существенных допущений (при неизменности всех прочих переменных):

В тысячах казахстанских тенге	Убыток от обесценения
Цена на реализацию (-3%)	3,162,650
Объем производства и реализации (-15%)	929,851

СГОП

Руководство заключило, что по состоянию на 31 декабря 2016 года отсутствуют признаки возможного обесценения основных средств и нематериальных активов СГОП.

Посук

В течение 2016 года цены на реализацию титановых слитков снизились вследствие снижения спроса на мировом рынке металлов. Руководство рассматривает данный фактор как потенциальный признак обесценения, в связи с чем Посук провело тест на обесценение основных средств с целью определить, превышает ли балансовая стоимость данных долгосрочных активов их возмещаемую стоимость. Для целей теста на обесценение основные средства Посук рассматривались как одна единица, генерирующая потоки денежных средств. Возмещаемая величина единицы, генерирующей денежные средства, оценивалась исходя из ценности ее использования, которая была определена путем дисконтирования будущих денежных потоков, генерируемых в результате продолжающегося использования данных долгосрочных активов.

Следующие ключевые допущения были использованы при оценке возмещаемой стоимости:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе накопленных данных за прошлые периоды, фактических операционных результатов и бизнес-плана компании. Согласно бизнес-плану Посук будет оказывать услуги Компании по переработке сырья и изготовлению готовой продукции, начиная с 2017 года.
- Цена реализации была спрогнозирована на основании контрактов на реализацию, с применением соответствующих индексов роста в последующие годы.
- Согласно прогнозам руководства общий объем производства и реализации слитков и слябов в последующие годы будет расти на 10-31% ежегодно.
- Согласно прогнозам ожидается, что ежегодный рост производственных затрат на единицу продукции составит 3%. Прогнозируется, что прочие затраты будут расти в соответствии с темпами инфляции.
- Для целей дисконтирования использовалась ставка 12.5%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, основанной на среднеотраслевой структуре капитала согласно показателям торгуемых компаний аналогов на уровне 67% по собственному капиталу и 33% по долговым обязательствам при рыночной стоимости капитала в 15% и стоимости долга в 9.3%
- Терминальная стоимость (т.е. стоимость в конце прогнозного периода) была определена на конец 6-летнего прогнозного периода. При расчете терминальной стоимости оцениваемых основных средств использовалась терминальная ставка дисконтирования в 12.5%.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обесценение долгосрочных активов (продолжение)

В данном расчете были использованы прогнозы денежных потоков, основанные на моделях стратегического планирования Посуки операционных бюджетах, измененных должным образом для соответствия требованиям МСБУ 36 и утвержденных руководством.

По результатам теста на обесценение возмещаемая стоимость инвестиции была выше их балансовой стоимости.

Тем не менее, данная генерирующая единица чувствительна к некоторым допущениям. Ниже представлен анализ чувствительности, демонстрирующий суммы возможного обесценения на различных уровнях наиболее существенных допущений (при неизменности всех прочих переменных):

В тысячах казахстанских тенге	Убыток от обесценения
Объем производства и реализации (-5%)	148,439
Себестоимость продукции(+10%)	94,734

UKAD

В течение 2016 года доля Группы в результатах совместного предприятия составила 459,034 тыс. тенге чистого убытка. Руководство рассматривает данный фактор как потенциальный признак обесценения, в связи с чем UKAD провело тест на обесценение основных средств с целью определить, превышает ли балансовая стоимость данных долгосрочных активов их возмещаемую стоимость. Для целей теста на обесценение основные средства UKAD по производству титановых изделий рассматривались как одна единица, генерирующие потоки денежных средств. Возмещаемая величина единицы, генерирующей денежные средства, оценивалась исходя из ценности ее использования, которая была определена путем дисконтирования будущих денежных потоков, генерируемых в результате продолжающегося использования данных долгосрочных активов.

Следующие ключевые допущения были использованы при оценке возмещаемой стоимости:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе накопленных данных за прошлые периоды, фактических операционных результатов и бизнес-плана компании на до 2024 года когда истекает долгосрочный контракт на поставку готовой продукции;
- Согласно прогнозам руководства общий объем производства и реализации продукции в последующие годы будет расти на 16-29% ежегодно;
- Для целей дисконтирования использовалась ставка 10%. Ставка дисконтирования была рассчитана на основе средневзвешенной стоимости капитала, основанной на среднеотраслевой структуре капитала согласно показателям торгуемых компаний аналогов.

В данном расчете были использованы прогнозы денежных потоков, основанные на моделях стратегического планирования UKAD и операционных бюджетах, измененных должным образом для соответствия требованиям МСБУ 36 и утвержденных руководством.

По результатам теста на обесценение возмещаемая стоимость инвестиции в совместное предприятие была выше их балансовой стоимости.

Тем не менее, данная генерирующая единица чувствительна к некоторым допущениям.

- Увеличение примененной ставки дисконтирования на 4,3% процентных пунктов привело бы к тому, что возмещаемая стоимость стала бы равна балансовой стоимости.;
- Уменьшение будущего объема производства на 16% привело бы к тому, что возмещаемая стоимость стала бы равна балансовой стоимости.

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 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года, являются достаточными и представляются наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (примечание 10).

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

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.

Определение функциональной валюты

Как указано в примечании 2, функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Основная экономическая среда, в которой компания осуществляет свою деятельность – это обычно та среда, в которой компания, в основном, получает и расходует свои денежные средства. При определении своей функциональной валюты руководство компании рассматривает различные факторы: (i) валюта, доминирующая при определении цен на реализацию и конкурентные силы и нормативные документы, определяющие цены на реализацию, (ii) валюта, в которой, в основном, выражено финансирование компании и прибыль от операционной деятельности, (iv) аспекты автономности зарубежного предприятия от отчетной компании и уровень операций между ними, а также прочие факторы согласно МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений курса иностранной валюты».

Когда вышеуказанные смешаны и функциональная валюта неочевидна, руководство использует свои профессиональные суждения для определения функциональной валюты, наиболее достоверно представляющей экономическое влияние основных операций, событий и условий. В первую очередь руководство учитывает валюту, конкурентные силы и нормативные документы, имеющие наибольшее влияние на цены реализации и операционные затраты, после чего следует рассмотрение валюты наиболее соответствующей финансированию компании, и валюты, в которой выражена прибыль от операционной деятельности, а также степени автономности и независимости компании. Последние факторы предназначены для предоставления дополнительного доказательного материала при определении функциональной валюты. Показатели для определения функциональной валюты являются смешанными. Однако руководство применило суждение и определило, что функциональной валютой для Компаний является доллар США (примечание 2), поскольку большая часть капиталовложений и источники финансирования в этой валюте.

Руководство понимает, что основная часть операционных расходов Компании выражена в казахстанских тенге. Однако, принимая во внимание подверженность Компании влиянию международного титанового рынка, руководство считает, что доллар США наилучшим образом отражают валюту, обладающую наибольшим влиянием на операционную деятельность Компании. Если бы руководство определило казахстанский тенге в качестве функциональной валюты, результаты, операционная деятельность и финансовое положение Группы значительно бы отличались.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

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 обо- рудование	Транс- портные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2016г.	824,146	12,787,914	46,063,334	1,671,142	2,249,009	63,595,545
Накопленный износ	-	(3,481,108)	(25,889,110)	(898,367)	-	(30,268,585)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(52,414)	(52,414)
Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.	824,146	9,306,806	20,174,224	772,775	2,196,595	33,274,546
Поступления	18,967	814,022	1,824,898	516,373	1,404,532	4,578,792
Перемещения	10,530	209,689	704,526	2,256	(927,001)	-
Износ	-	(389,290)	(2,432,994)	(102,112)	-	(2,924,396)
Выбытия	-	(48,691)	(166,114)	(45,661)	-	(260,466)
Влияние пересчета в валюту отчетности	(15,018)	(157,570)	(333,967)	(18,550)	(56,204)	(581,309)
Стоимость на 31 декабря 2016г.	838,625	13,535,987	47,563,786	2,107,584	2,669,382	66,715,364
Накопленный износ	-	(3,801,021)	(27,793,213)	(982,503)	-	(32,576,737)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(51,460)	(51,460)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	838,625	9,734,966	19,770,573	1,125,081	2,617,922	34,087,167
Поступления	19,326	23,744	1,747,569	161,774	1,123,945	3,076,358
Перемещения	-	474,738	808,059	-	(1,282,797)	-
Износ	-	(181,091)	(1,761,842)	(123,291)	-	(2,066,224)
Выбытия	-	(29)	(473,791)	(20,846)	(8,556)	(503,222)
Списание резерва по НЗС	-	-	-	-	18,402	18,402
Влияние пересчета в валюту отчетности по стоимости ОС	20,355	328,441	684,792	62,770	529,658	1,626,016
Влияние пересчета в валюту отчетности по износу ОС	-	(187,828)	348,744	(24,513)	-	136,403
Влияние пересчета в валюту отчетности по резерву НЗС	-	-	-	-	17,944	17,944
Стоимость на 30 сентября 2017г.	878,306	14,362,881	50,330,415	2,311,282	3,050,034	70,932,918
Накопленный износ	-	(4,169,940)	(29,206,311)	(1,130,307)	-	(34,506,558)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(33,516)	(33,516)
Балансовая стоимость на 30 сентября 2017 г.	878,306	10,192,941	21,124,104	1,180,975	3,016,518	36,392,844

Незавершенное строительство по состоянию на 30 сентября 2017 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».

По состоянию на 30 сентября 2017 года Цех №14 и относящееся к нему оборудование по производству титановых слитков и сплавов с балансовой стоимостью 8,629,186 тысяч тенге (2016 год: 8,823,252 тыс.тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой от АО «Банк Развития Казахстана» (примечание 13).

6 Инвестиции в совместное предприятие и ассоциированную компанию

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

Компания	Тип инвестиции	Страна регистрации и осуществления деятельности	Основная деятельность	30 сентября 2017г.		31 декабря 2016 г.	
				Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Посук	Ассоциированная компания	Казахстан	Производство титановых слябов	-	37.3%	214,451	37.3%
UKAD	Совместное предприятие	Франция	Производство титановых прутков и поковок	2,980,977	50%	4,293,566	50%
Итого				2,980,977		4,508,017	

Группа оказывает существенное влияние на Посук за счет доли владения в уставном капитале и наличия одного из трех представителей в наблюдательном совете данной компании.

24 ноября 2014 года Группа через дочернее предприятие UKTMP InternationalLtd приобрело 50% долю в компании UKAD во Франции и учитывает данную инвестицию, как инвестицию в совместное предприятие в консолидированном отчете о финансовом положении. Доля в прибылях и убытках учитывается как доля в результате совместного предприятия.

Посук и UKAD являются частными компаниями, и соответственно, для акций данных компании отсутствуют котируемые рыночные цены.

7 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Денежные средства с ограничением по снятию	34,288	28,237
<i>Итого долгосрочные финансовые активы</i>	<i>34,288</i>	<i>28,237</i>
Предоплаты за основные средства	291,461	146,204
Итого прочие долгосрочные активы	325,749	174,441

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 2017 года включают депозиты в тенге в размере 27,993 тысяч тенге и депозиты в долларах США в размере 6,295 тысяч тенге (2016г.: депозиты в тенге в размере 24,154 тысяч тенге и депозиты в долларах США в размере 4,083 тысяч тенге).

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

8 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Незавершенное производство	10,741,953	15,133,450
Сырье и комплектующие	11,521,775	10,610,706
Готовая продукция	12,310,816	3,215,087
Резерв по устаревшим и медленно-оборачиваемым товарно-материальным запасам	(108,514)	(111,489)
Итого товарно-материальные запасы	34,466,030	28,847,754

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 2017-2018 годов. Соответственно по состоянию на 30 сентября 2017 года не требуется создание дополнительных резервов или списание себестоимости товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации.

9 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2017г.	31 декабря 2016г.
Задолженность покупателей и заказчиков	15,876,721	12,442,082
<i>Итого финансовые активы</i>	<i>15,876,721</i>	<i>12,442,082</i>
Авансы поставщикам	1,284,892	666,877
Таможенные сборы к возмещению	180,595	166,441
Прочая дебиторская задолженность	66,665	2,743
Минус: резерв под обесценение	(47,938)	(46,828)
Итого дебиторская задолженность	17,360,935	13,231,315
<i>В том числе</i>		
Долгосрочная часть	4,983,865	7,290,168
Краткосрочная часть	10,892,856	5,941,147
Итого дебиторская задолженность	15,876,721	13,231,315

Задолженность покупателей и заказчиков на 30 сентября 2017 года представляет собой непогашенную задолженность от реализации продукции и услуг, в том числе 6 235 886 тыс. тенге составляет задолженность от Посука, ассоциированной компании, включая долгосрочную часть в сумме 4,983,865 тыс. тенге и краткосрочную часть в сумме 1,252,021 тыс. тенге. Руководство Группы считает, что свидетельства обесценения по дебиторской задолженности от Посука отсутствуют. Группа не планирует требовать погашение задолженности в сумме 4,983,865 тыс. тенге в течение 2017 года, и в результате классифицировала эту задолженность как долгосрочную дебиторскую задолженность по состоянию на 30 сентября 2017 года.

Задолженность покупателей и заказчиков выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доллар США	8,797,994	3,173,049
Тенге	7,078,502	9,269,033
Евро	225	-
Итого	15,876,721	12,442,082

Авансы поставщикам на 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года включают предоплату поставщикам за электроэнергию, прочие материалы и услуги.

10 Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016г.
НДС к возмещению	1,373,663	1,399,626
Прочие налоги к возмещению	9,216	6,170
Итого налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	1,382,879	1,405,796

11 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2017г.	31 декабря 2016г.
Текущий счет в банке, в долларах США	7,044,679	841,274
Текущий счет в банке, в тенге	17,324	14,183
Текущий счет в банке, в фунтах	2,047	12,898
Текущий счет в банке, в евро	8,148	9,005
Наличность в кассе	1,404	2,310
Итого денежные средства и их эквиваленты	7,073,602	879,670

12 Акционерный капитал и дополнительный оплаченный капитал

	30 сентября 2017г.		31 декабря 2016г.	
	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 2017 года и 31 декабря 2016 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 2017 года и 31 декабря 2016 года общее количество разрешенных к выпуску и выпущенных привилегированных акций составляет 107,910 акций. Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

12 Акционерный капитал и дополнительный оплаченный капитал (продолжение)

Структура держателей простых акций была представлена следующим образом:

Наименование держателя	30 сентября 2017г.	31 декабря 2016г.
СпешалтиМеталсКомпани	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%
KolurHoldingAG	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 право своим держателям участвовать в общих собраниях акционеров без права голоса, за исключением случаев, когда принимаются решения о реорганизации и ликвидации Компании и об ограничении прав держателей привилегированных акций.

Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 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 СпешалтиМеталс 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 СпешалтиМеталс Компани и Правительством Республики Казахстан.

В соответствии с законодательством Казахстана, величина доступных для распределения резервов Компании определяется на основе финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с казахстанскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. По состоянию на 30 сентября 2017 года величина нераспределенной прибыли Группы, включая прибыль за отчетный год, составила 13,190,839 тыс. тенге (в 2016 году: 10,755,418 тыс. тенге).

13 Займы

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2017г.			31 декабря 2016 г.		
	Основной долг	Начисленны е проценты	Итого	Основной долг	Начисленные проценты	Итого
Заем Ardor Holding (UK) Ltd.	3,056,075	-	3,056,075	4,096,759	-	4,096,759
Кредитная линия Societe Generale	8,419,701	-	8,419,701	9,695,269	-	9,695,269
Заем БРК	22,624,030	408,314	23,032,344	26,466,627	179,159	26,645,786
Кредитная линия BCU	10,824,078	-	10,824,078	404,653	-	404,653
Итого займы	44,923,884	408,314	45,332,198	40,663,308	179,159	40,842,467
<i>В том числе:</i>						
Долгосрочная часть	23,447,194	-	23,447,194	24,131,505	-	24,131,505
Краткосрочная часть	21,476,690	408,314	21,885,004	16,531,803	179,159	16,710,962
Итого займы	44,923,884	408,314	45,332,198	40,663,308	179,159	40,842,467

Заем Ardor Holding (UK) Ltd.

Заем Ardor Holding (UK) Ltd в размере 3,056,075 тысяч тенге представляет задолженность дочерней компании за приобретение инвестиции в совместном предприятии UKAD (2016 год: 4,096,759 тысяч тенге). Валютой займа является евро. Обеспечением данного займа является инвестиция в UKAD. Заем был продисконтирован по процентной ставке 5%. В 2016 году срок погашения займа был продлен до 2018 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 для производства титановой губки, титановых слитков и магния, и их последующей продажи.
- Подлимит 2 для финансирования железнодорожного транзита товаров, приобретенных по Подлимиту 1 («Подлимит 2») в размере 5 миллионов долларов США.

Процентная ставка по договору кредитной линии Societe Generale принята согласно условиям договора.

Средства, полученные по Подлимиту 1 и Подлимиту 2, подлежат погашению в течение 180 и 45 дней, соответственно. Обеспечением по кредитной линии Societe Generale являются товары, приобретенные за счет средств, полученных в рамках кредитной линии; прочие средства, связанные с финансированием; а также выдвинутые требования, возникающие по контрактам, которые были профинансированы средствами по данной кредитной линии.

13 Займы (продолжение)

Кредитная линия Societe Generale (продолжение)

В феврале 2015 года дочерней компанией UKTMP International Ltd заключено другое соглашение с Societe Generale о предоставлении кредитной линии на общую сумму 20 миллионов долларов США, включая

- Подлимит 1 для финансирования железнодорожного транзита («Подлимит 1») в размере 4 миллиона долларов США, предназначенные для финансирования железнодорожного транзита (Казахстан-Санкт-Петербург) товаров, приобретенных у АО «УКТМК». Подлежит погашению в течение 45 дней.
- Подлимит 2 для финансирования накладных («Подлимит 2») в размере 3 миллиона долларов США, предназначен для финансирования товаров, финансируемых под Полиммит 1. Подлежит погашению в течение 15 дней.
- Полиммит 3 для финансирования хранения («Подлимит 3») в размере 8 миллионов долларов США, предназначен для финансирования товаров, финансируемых Подлиммитом 1 и 2. Подлежит погашению в течение 60 дней.
- Подлимит 4 для финансирования поступлений («Подлимит 4») в размере 5 миллионов долларов США, предназначен для финансирования реализации товаров (финансируемых Подлиммитом 1-3) в UKAD. Подлежит погашению в течение 60 дней.

Процентная ставка по договору кредитной линии принята согласно условиям договора. Обеспечением по кредитной линии Societe Generale являются товары, приобретенные за счет средств, полученных в рамках кредитной линии; прочие средства, связанные с финансированием, а также выдвинутые требования, возникающие по контрактам, которые были профинансированы средствами по данной кредитной линии.

Кредитная линия АО «Банк Развития Казахстана»

17 января 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. Средства по данному лимиту получены в сумме 51,554 тыс. долларов США. В июне 2016 года заключено дополнительное соглашение №Доп.6/1-СМ-F/05 согласно которому установлен срок погашения займа до января 2028 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. В 2014 году по лимиту были освоены средства в размере 1,772 тысячи долларов США, которые возвращены в августе 2015 года.

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

- Кредитная линия для финансирования затрат на закуп основного сырья в размере 7 миллиардов тенге. 18 декабря 2015 года Компанией заключено дополнительное соглашение АО «Банк Развития Казахстана» об увеличении кредитной линии на сумму 3 миллиарда тенге. Средства по данному лимиту получены в полном объеме и подлежат погашению в срок до июня 2018 года. Льготный период по возврату основного долга составляет 24 месяца с даты подписания соглашения.

Процентная ставка по займам АО «Банк Развития Казахстана» принята согласно условиям кредитных соглашений.

Обеспечением по кредитным линиям являются цех №14 по производству титановых слитков и прочие относящиеся к цеху активы (примечание 5).

13 Займы (продолжение)

Кредитная линия АО «Банк Развития Казахстана» (продолжение)

Согласно соглашению Группа обязуется соблюдать следующие финансовые ковенанты:

- Финансовый долг/Собственный капитал – не более 3,6;
- Долгосрочные финансовые обязательства/ЕБИТДА – не более 4,5;
- ICR (ЕБИТДА/проценты к уплате) – не менее 1,5;
- Объем экспортной выручки – не менее 26 млрд.тенге.

Кредитная линия Banque Cantonale Vaudoise

В феврале 2015 года дочерней компанией UKTMP International Ltd заключено соглашение с Banque Cantonale Vaudoise («BCV») о предоставлении кредитной линии на общую сумму 30 миллионов долларов США, включая:

- Подлимит 1 для финансирования документации («Подлимит 1») в размере 20 миллионов долларов США. Подлежит погашению в течение 45 дней.
- Подлимит 2 для финансирования транзитов товаров («Подлимит 2») в размере 20 миллионов долларов США. Подлежит погашению в течение 60 дней.
- Подлимит 3 для финансирования хранения («Подлимит 3») в размере 30 миллионов долларов США. Подлежит погашению в течение 120 дней.
- Подлимит 4 для финансирования поступлений («Подлимит 4») в размере 20 миллионов долларов США. Подлежит погашению в течение 90 дней.
- Подлимит 5 для финансирования расчетов между компаниями («Подлимит 5») в размере 20 миллионов долларов США. Подлежит погашению в течение 90 дней.

Процентная ставка по кредитной линии применяется согласно условиям договора.

Обеспечением по кредитной линии BCV являются товары, приобретенные за счет средств, полученных в рамках кредитной линии; прочие средства, связанные с финансированием, а также выдвинутые требования, возникающие по контрактам, которые были профинансированы средствами по данной кредитной линии.

14 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2017г.	31 декабря 2016г.
Финансовая кредиторская задолженность	163,109	153,846
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	163,109	153,846
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	31,404,769	23,466,556
Дивиденды к выплате	24,031	24,503
Прочая финансовая кредиторская задолженность	6,382	50,727
Итого краткосрочная финансовая кредиторская задолженность	31,435,182	23,541,786
Авансы полученные	25,063	21,512
Резерв по неиспользованным отпускам	264,770	286,143
Задолженность по заработной плате	225,495	192,676
Задолженность по обязательным пенсионным отчислениям	52,738	93,003
Прочая задолженность	185,170	175,844
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	32,188,418	24,310,964

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками на 30 июня 2017 года включает задолженность перед Preswick Trading LLC за поставку сырья (титанового шлака, ильменита и карналлита) в размере 12,131,382 тысяч тенге (2016г.: 12,072,306тысяч тенге), Klingelfuss&Cie за поставку титановых слитков в размере 9,275,825 тыс.тенге (2016 г.: 5,599,025 тысяч тенге), Dalton Industrial Limited за поставку сырья (ильменита и карналлита и титановых электродержателей) в размере 8,469,549 тыс.тенге (2016 г.: 5,072,239 тыс.тенге). От данных компаний Группа получила письма намерения, в которых они подтвердили свое намерение не требовать выплату обязательств в течение 2017 года.

Долгосрочная кредиторская задолженность представляет дисконтированную сумму задолженности за приобретение земельных участков. Выплата задолженности осуществляется равными платежами в течение 10 лет.

Финансовая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2017г.	31 декабря 2016г.
Доллар США	30,530,053	22,752,216
Тенге	944,084	901,376
Российский рубль	93,553	39,234
Евро	188	2,806
Итого финансовая кредиторская задолженность	31,567,878	23,695,632

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 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Индивидуальный подоходный налог	23,379	53,291
Социальный налог	22,306	45,634
НДС к оплате	-	62,946
Прочие налоги	68,625	39,112
Итого налоги к уплате	114,310	200,983

16 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев 2017г.	9 месяцев 2016 г.
Титановые слитки	20,186,524	18,710,877
Титан губчатый	10,598,130	6,203,840
Магний Mg-90	155,643	314,232
Прочее	1,548,241	-
Итого выручка	32,488,538	25,228,949

17 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	9 месяцев 2017 г.	9 месяцев 2016 г.
Сырье		13,189,864	14,361,896
Электроэнергия		3,234,542	2,947,826
Химикаты, топливо и прочие материалы		4,252,067	3,021,640
Заработная плата		2,991,685	2,724,648
Износ и амортизация		1,922,030	2,146,869
Расходы по социальному налогу		404,647	356,246
Ремонт и обслуживание		51,977	92,039
Себестоимость товаров приобретенных для реализации		697,781	-
Услуги по переработке		1,263,616	-
Прочие расходы		594,686	497,089
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	8	(4,704,232)	(5,747,250)
Итого себестоимость реализации		23,898,663	20,401,003

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:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев 2017 г.	9 месяцев 2016 г.
Прибыль, причитающаяся владельцам простых акций, тысяч тенге	2,307,241	1,430,399
Прибыль, причитающаяся владельцам привилегированных акций, тысяч тенге	128,180	79,467
Прибыль за полугодие	2,435,421	1,509,866
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	1,942,380	1,942,380
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении	107,910	107,910
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию, тенге на акцию	1,188	736
Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию, тенге на акцию	1,188	736

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».

<i>В тысячах тенге</i>	30 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Активы	98,975,123	83,824,278
Нематериальные активы	476,321	467,339
Обязательства	81,727,928	69,196,078
Уставный капитал на привилегированные акции	2,158	2,158
Чистые активы для простых акций	16,768,716	14,158,703
Общее количество простых акций (акций)	1,942,380	1,942,380
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	8,633	7,289

18 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции (продолжение)

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 сентября 2017 г.	31 декабря 2016 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 14 октября 2017 года:


А.Т. Мамутова
Президент




С.В. Круглова
Главный бухгалтер