

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

По состоянию на 30 сентября 2010 г. Группа владеет 49% (2008, 2007 гг: 49%) долей участия в ТОО «Сатпаевск Титаниум Майнс Лтд» («Сатпаевск»), образованном в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основным видом деятельности Сатпаевска является разведка и добыча ильменита на месторождении Бектемир, расположенном в Восточном Казахстане.

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

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Группа ведет свои бухгалтерские записи в местной валюте, которой является казахстанский тенге («тенге») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости.

(а) Принцип непрерывной деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности, который предполагает реализацию активов и исполнение обязательств Группы в ходе обычной деятельности. Данная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могли бы потребоваться при невозможности Компанией действовать на основе принципа непрерывной деятельности.

(б) Функциональная валюта

Функциональной валютой данной консолидированной финансовой отчетности является казахстанский тенге.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии – Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности.

Основа представления – Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости. Данная консолидированная финансовая отчетность была представлена в казахстанских тенге («тенге»). Группа ведет свои бухгалтерские записи в тенге в соответствии с МСФО.

Основы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Группы и других предприятий, которые прямо или косвенно контролируются Группой. Контроль достигается при наличии у Группы права влиять на финансовую и операционную политику предприятия с целью извлечения выгоды от его деятельности.

При необходимости, финансовая отчетность дочерних предприятий корректируется для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой, используемой Группой. Все значительные внутригрупповые операции, остатки, доходы и убытки по операциям исключаются при консолидации.

Участие в совместной деятельности – Совместная деятельность – договорное соглашение, по которому Группа и прочие стороны осуществляют экономическую деятельность при условии совместного контроля над ней, т.е. когда решения по стратегической финансовой и операционной политике по деятельности совместного предприятия требуют общего согласия сторон, осуществляющих общий контроль.

Использование оценок и допущений - Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на указанные в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов, а также на включенные в отчетность пояснения относительно условных активов и обязательств. В связи с неопределенностью, присущей таким допущениям и оценкам, фактические результаты, которые будут включены в отчетность за будущие периоды, могут отличаться от данных оценок.

Операции с иностранной валютой (в иностранной валюте) – Операции в валюте, отличной от тенге, переводятся по обменному курсу на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на дату составления консолидированной финансовой отчетности. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Признание дохода – Доход отражается по справедливой стоимости возмещения полученного или подлежащего получению. Доход уменьшается на предполагаемые возвраты клиентов, скидки и прочие аналогичные допущения.

Доход от продажи товаров признается, когда соблюдаются все следующие условия:

- Группа передала покупателю все существенные риски и выгоды от владения товарами;
- Группа не сохраняет ни управления в степени, связанной с владением, ни фактического контроля над проданными товарами;
- Сумма дохода может быть надежно оценена;
- Возможно, что экономические выгоды, связанные со сделкой, будут получены Группой; и
- Затраты, связанные со сделкой могут быть надежно оценены.

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

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

Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, которые приближены к следующим срокам:

Здания и сооружения	33 года
Машины и оборудование	от 5 до 12.5 лет

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе строительства. Аналогично прочим основным средствам начисление износа по таким активам начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

Прибыль или убыток от реализации или выбытия актива определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Нематериальные активы – Юридические и лицензионные затраты и патенты, используемые в финансово-хозяйственной деятельности, отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация нематериальных активов рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов равному 7-11 лет.

Обесценение основных средств и нематериальных активов – На каждую дату составления бухгалтерского баланса Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов. Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму единицы генерирующие денежные средства, к которой принадлежит актив. Если может быть определена разумная и последовательная основа, корпоративные активы также распределяются на отдельные единицы генерирующие денежные средства, или в противном случае они распределяются на наименьшую группу генерирующих единиц, для которой может быть определена разумная и последовательная основа.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезной службы и нематериальные активы, еще не готовые к использованию, ежегодно тестируются на предмет обесценения или когда имеются признаки их возможного обесценения.

Возмещаемая сумма рассчитывается по наибольшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и стоимости использования. При оценке стоимости использования оцененное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, по которому оценки будущего движения денежных средств не корректировались.

Если возмещаемая сумма актива (или единицы генерирующие денежные средства) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или единицы генерирующие

денежные средства) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода, только если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости. В данном случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение соответствующего резерва переоценки.

Когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, текущая стоимость актива (или единицы генерирующей денежные средства) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом, чтобы увеличенная текущая сумма не превышала текущей стоимости, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был бы признан по активу (или единице генерирующей денежные средства) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, только если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости. В данном случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как переоценка.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Стоимость, включая соответствующую часть фиксированных и переменных накладных расходов, относится на удерживаемые товарно-материальные запасы в соответствии с методом ФИФО. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом расходов по завершению и реализации.

Финансовые активы – Признание и выбытие финансовых активов происходит на дату торгов, при которых покупка или продажа инвестиции происходит согласно условиям контракта, требующим передачу инвестиции в течение сроков, установленных на связанном рынке. Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости за минусом затрат по сделке, за исключением финансовых активов, классифицированных по справедливой стоимости через прибыли или убытки, первоначально признаваемых по справедливой стоимости.

Финансовые активы классифицируются на следующие указанные категории:

- финансовые активы, признаваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки; и
- займы и дебиторская задолженность.

Классификация зависит от характера и цели финансовых активов и определяется в момент первоначального признания.

Метод эффективной процентной ставки – Метод определения амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентного дохода в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка является ставкой, которая точно выравняет оцененные будущие денежные потоки в течение ожидаемого срока службы финансового актива, или, если применимо, более короткого периода.

Доход признается на основе метода эффективной процентной ставки для долговых инструментов, не являющихся финансовыми активами, определенными как финансовые активы, признаваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы, признаваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки – Финансовые активы классифицируются как признаваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, когда финансовый актив или предназначен для торговли, или определен как признаваемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для продажи, если:

- он был приобретен в основном для целей продажи в ближайшем будущем; или
- является частью определенного портфеля финансовых инструментов, которым Группа совместно управляет, и который имеет тенденцию к получению краткосрочной прибыли; или
- является производным финансовым инструментом, не предназначенным являться и не являющимся эффективным инструментом хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся финансовым активом, предназначенным для продажи, может быть определен как признаваемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки при первоначальном признании, если:

- такое признание устраняет или существенно уменьшает непоследовательность оценки или признания, которая появилась бы в противном случае; или
- финансовый актив образует часть группы финансовых активов или финансовых обязательств, или того и другого, которая управляется и ее производительность оценивается на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией управления рисками и инвестиций Группы, и информация о формировании групп предоставляется внутренне на этой основе; или
- образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 разрешает определить весь комбинированный контракт (актив или обязательство) по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Финансовые активы, признаваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, учитываются по справедливой стоимости с признанием любых прибылей или убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Чистая прибыль или убыток, признанный в консолидированном отчете об операционной деятельности, включает в себя всю сумму дивидендов или процентов, полученных от финансового актива.

Займы и дебиторская задолженность – Займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которая не торгуется на активном рынке, классифицируется как займы или дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность измеряются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за минусом обесценения. Процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности в случае несущественности суммы процентного дохода.

Обесценение финансовых активов – На каждую отчетную дату производится оценка наличия признаков обесценения по финансовым активам, за исключением финансовых активов, признаваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Обесценение финансовых активов признается при наличии объективных свидетельств того, что одно или несколько событий, имевших место после первоначального признания финансового актива, приводит к изменениям в оцененных будущих денежных потоках от инвестиции. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, суммой обесценения является разница между текущей стоимостью актива и приведенной стоимостью оцененных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

Текущая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения непосредственно по всем финансовым активам за исключением дебиторской задолженности, где текущая стоимость уменьшается через использование счета оценочного резерва. В случае если дебиторская задолженность является безнадежной, она списывается через счет оценочного резерва. Последующие возвраты ранее списанных сумм кредитуются против оценочного резерва. Изменения в текущей стоимости счета оценочного резерва признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если в последующем периоде происходит уменьшение суммы убытка от обесценения и уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения сторнируется через консолидированный отчет о прибылях и убытках в той мере, в какой текущая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую бы составляла амортизированная стоимость в случае, если бы обесценение не было признано.

Дебиторская задолженность – Дебиторская задолженность отражена по чистой стоимости возможной реализации за вычетом резервов по сомнительным долгам.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты включают деньги в кассе и на депозитах, и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые могут быть свободно конвертированы в соответствующую сумму денежных средств и подвергаются незначительному риску колебаний в стоимости.

Финансовые обязательства – Финансовые обязательства классифицируются в следующие категории:

- обязательства по контрактам финансовых гарантий; и
- прочие финансовые обязательства.

Обязательства по контрактам финансовых гарантий – Обязательства по контрактам финансовых гарантий первоначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшему значению из:

- суммы обязательства по контракту, определенной в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»; и
- первоначально признанной суммы за вычетом, если применимо, совокупной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания доходов, указанной выше.

Прочие финансовые обязательства – Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки с признанием расходов по процентам на основе фактической прибыли.

Банковские ссуды и прочие небанковские займы – Все ссуды и займы первоначально отражаются в размере полученных сумм за вычетом прямых операционных издержек. После первоначального отражения они отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с учетом любого дисконта или премии по сделке.

Затраты по займам – Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива до момента фактической готовности такого актива к вводу в эксплуатацию или реализации. Инвестиционный доход, получаемый по временным инвестициям конкретных займов, ожидающих расходования по квалифицируемым активам, вычитается из затрат по займам, подлежащих капитализации.

Все прочие затраты по займам признаются в качестве расходов в период их возникновения.

Торговая и прочая кредиторская задолженность – Кредиторская задолженность и прочие обязательства отражаются по номинальной стоимости.

Подходный налог – Подходный налог рассчитывается в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Подходный налог представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог – Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

Отложенный налог – Отложенные налоги рассчитываются по методу обязательств, тогда как временные разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой активов и обязательств рассчитываются с учетом ставки подоходного налога для определения отложенного налогового актива или обязательства по состоянию на дату составления бухгалтерского баланса. Отложенные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована вычитаемая временная разница. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании и зависимые компании, и долевого участия в совместных предприятиях, кроме случаев, когда Группа может контролировать сторнирование временной разницы и возможно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем. Отложенные налоговые требования, связанные с вычитаемыми временными разницами, связанными с такими инвестициями и долевым участием, признаются только в той мере, в какой возможно, что будет достаточно налогооблагаемой прибыли, за счет которой используются выгоды временных разниц, и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в какой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использован весь актив или его часть.

Отложенные налоговые активы и обязательства учитываются по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств по налоговым ставкам (или в соответствии с налоговым законодательством), которые были введены или в основном введены на отчетную дату. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия того, как Группа ожидает на отчетную дату возместить или погасить текущую стоимость своих активов и обязательств.

Взаимозачет по отложенным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда имеется юридическое право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств, когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Пенсионные обязательства – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды, и не более 112,140 тенге в месяц в 2010г. (2009 г: 101,025 тенге за первое полугодие и 102,877 тенге за второе полугодие). Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников. По состоянию на 31 декабря 2009 и 30 сентября 2010 гг. Группа не имела дополнительных пенсионных

обязательств, обязательств по здравоохранению и страхованию перед своими текущими или бывшими работниками.

Сегментная отчетность – Основная деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан и связана в основном с производством и реализацией высококачественной титановой губки и магния Mg-90. Основным форматом сегментной отчетности для Группы является бизнес (хозяйственный) сегмент.

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

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

4 ДОХОД

Основным форматом сегментной отчетности Группы является бизнес (хозяйственный) сегмент, который представлен в виде одного бизнес сегмента, так как доход от реализации двух основных продуктов (титана и магния), которые характеризуются схожими рисками и нормой прибыли для Группы, составляет 98-99% от общего дохода Группы за год.

	9 месяцев 2010	9 месяцев 2009
Титан	10,853,164	9,781,099
Магний Mg-90	492,150	106,249
Титановые слитки	143,973	
Известь	2,011	
Прочее	81	33,158
	<hr/>	<hr/>
Итого	<u>11,491,379</u>	<u>9,920,506</u>

5 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	9 месяцев 2010	9 месяцев 2009
Сырье	2,633,974	3,499,921
Электро- и теплоэнергия	1,111,792	1,260,872
Химикаты, топливо и прочие материалы	3,132,206	2,828,024
Заработная плата	1,370,517	1,622,653
Износ и амортизация	636,480	159,629
Ремонт и обслуживание	40,309	730,933
Расходы по социальному налогу	134,579	129,606
Прочие расходы	221,066	232,595
	<hr/>	<hr/>
	9,280,923	10,464,233
Изменения в готовой продукции и незавершенном производстве	<u>972,309</u>	<u>-1,692,936</u>
Итого	<u>10,253,232</u>	<u>8,771,297</u>

6 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 30 сентября 2010	На 31 декабря 2009
Текущий счет в банке, в тенге	459,741	19,771
Текущий счет в банке, в Евро	214	3,048
Текущий счет в банке, в долларах США	23,561	677,058
Наличность в кассе	5,984	1,070
Итого денежные средства и их эквиваленты	489,500	700,947

7 ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	На 30 сентября 2010	На 31 декабря 2009
Сырье и комплектующие	2,483,976	3,052,007
Незавершенное производство	2,888,949	3,650,644
Готовая продукция	93,205	303,819
Товарно-материальные запасы в пути	-	198,425
	5,466,130	7,204,895
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	(58,337)	(58,337)
Итого	5,407,793	7,146,558

8 ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

	На 30 сентября 2010	На 31 декабря 2009
НДС к возмещению	347,046	716,113
Прочие налоги к возмещению	13,364	5,174
Итого	360,410	721,287

9 АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	На 30 сентября 2010	На 31 декабря 2009
Авансы уплачены за:		
Услуги	144,103	504,640
Материалы	615,197	609,031
	759,300	1,113,671
Резерв по обесценению авансов уплаченных	(48,647)	(49,089)
	710,653	1,064,582
За вычетом текущей части, отраженной в текущих активах	(449,940)	(626,642)
Авансы, уплаченные по долгосрочным активам	260,713	437,940

По состоянию на 31 декабря 2009 и 30 сентября 2010гг. авансы, уплаченные Группой выражены в следующих валютах:

	На 30 сентября 2010	На 31 декабря 2009
В Евро	281,970	349,358
В долларах США	60,680	92,945
В Казахстанских тенге	341,453	564,240
В Российских рублях	75,197	107,128
	<hr/>	<hr/>
Итого	759,300	1,113,671
	<hr/>	<hr/>

10 ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 30 сентября 2010	На 31 декабря 2009
Таможенные сборы к возмещению	134,821	137,441
Счета к получению	287,397	49,136
Прочие	35,805	69,130
	<hr/>	<hr/>
Итого	458,023	255,707
	<hr/>	<hr/>

По состоянию на 31 декабря статья вся прочая дебиторская задолженность Группы выражена в тенге. По состоянию на 30 сентября 2010 года по статье «Счета к получению» сумма в размере 284,341 тыс.тенге выражена в долларах США, остальные суммы в тенге.

11 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	На 30 сентября 2010	На 31 декабря 2009
Первоначальная стоимость основных средств	18,746,863	17,365,343
Начисленный износ	(12,159,981)	(11,329,255)
	<hr/>	<hr/>
Остаточная стоимость основных средств	6,586,882	6,036,088
Незавершенное строительство	10,819,914	9,412,585
Резерв на обесценение	(58,150)	(58,150)
	<hr/>	<hr/>
Итого	17,348,646	15,390,523

12 КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 30 сентября 2010	На 31 декабря 2009
Торговая кредиторская задолженность	2,571,707	3,888,422
Прочие	-	-
	<hr/>	<hr/>
Итого	2,571,707	3,888,422
	<hr/>	<hr/>

Торговая кредиторская задолженность в основном относится к поставке сырья, в частности, титанового шлака, ильменита и карналита «Пресвик Трединг», а также обязательствам по строительству цеха плавки.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 30 сентября 2010гг торговая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

	На 30 сентября 2010	На 31 декабря 2009
В долларах США	2,025,105	2,637,844
В Казахстанских тенге	335,510	661,191
В Евро	169,678	565,323
В Российских рублях	41,414	24,064
Итого	<u>2,571,707</u>	<u>3,888,422</u>

Средний кредитный период по закупкам варьируется в зависимости от кредитора к кредитору, в среднем составляя не более 1 месяца. В основном проценты не начисляются по торговой кредиторской задолженности. Группа имеет политику управления финансовым риском для обеспечения погашения торговой кредиторской задолженности в оговоренные сроки.

13 АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Авансы полученные представляют собой суммы, полученные от клиентов за поставку продукции. По состоянию на 31 декабря 2009 г. авансы полученные составляли 410 тыс. тенге, по состоянию на 30 сентября 2010 года – 8,871 тыс.тенге
По состоянию на 31 декабря 2009 и 30 сентября 2010гг. авансы, полученные Группой выражены в тенге.

14 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ

	На 30 сентября 2010	На 31 декабря 2009
Сборы по охране окружающей среды	11,597	8,242
Социальный налог	8,080	10,101
Индивидуальный подоходный налог	11,297	13,920
Корпоративный подоходный налог с нерезидентов	33,374	18,631
Роялти	6,696	11,720
Прочие налоги и сборы	2,479	-
Итого	<u>73,523</u>	<u>62,614</u>

15 ЗАЙМЫ

	На 30 сентября 2010	На 31 декабря 2009
Займы от «Ardor (UK) Ltd.»	9,141,063	9,514,664
Займы от ТОО «Сатпаевск Титаниум Холдинг»	371,128	371,128
	9,512,191	9,885,792
За вычетом текущей части, отраженной в текущих обязательствах	<u>(11,268)</u>	<u>(11,268)</u>
Долгосрочная часть	<u>9,500,923</u>	<u>9,874,524</u>

В течение 1 квартала 2010 года были получены займы от «Ardor (UK) Ltd.» в сумме 862 тыс. долларов США, за период с 01.01.10 г. по 30.09.10 г. перечислено «Ardor (UK) Ltd.» 3,009 тыс. долларов США в счет погашения займа.

Долгосрочная кредиторская задолженность представляет собой проценты за пользование займом и составляет на 30 сентября 2010 г. 734,938 тыс.тенге.

16 ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 30 сентября 2010	На 31 декабря 2009
Резерв по неиспользованным отпускам	120,432	134,839
Задолженность по заработной плате	96,769	97,705
Пенсионный фонд	28,718	21,057
Задолженность по дивидендам	24,204	34,174
Прочая кредиторская задолженность	9,559	15,048
Итого	279,682	302,823

17 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

	На 30 сентября 2010	На 31 декабря 2009
Уставный капитал:	159,988	159,988
Привилегированные акции (107,910 разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные; номинальная стоимость акции 20 тенге)	2,158	2,158
Простые акции (971,190 разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные; номинальная стоимость акции 20 тенге)	19,424	19,424
Простые акции (971,190 разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные; номинальная стоимость акции 140 тенге)	135,967	135,967
Корректировка на инфляцию	2,439	2,439
Дополнительный оплаченный капитал	1,282,401	1,282,401
Итого	1,442,389	1,442,389

Владельцы простых акций имеют право голоса пропорционально количеству акций. Дивиденды по простым акциям определяются на ежегодном общем собрании акционеров. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности Компании в соответствии с местными нормативными требованиями.

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

За период с 31 декабря 2009 г по 30 сентября 2010 г структура держателей простых акций не изменилась и представлена следующим образом:

Наименование держателя	Доля
Спешалти Металс Компани	47%
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	16%
METAL RESOURCE & TECHNOLOGY PTE. LTD	8%
NEW METAL INVESTMENTS PTE. LTD	8%

METALCAPITAL INVESTMENTS PTE. LTD	8%
Kolur Holding AG	7%
Inwood Commercial	-
Прочие	6%
	<hr/>
Итого	100%
	<hr/> <hr/>

В течение 9 месяцев 2010 г. были выплачены дивиденды в сумме 28,419 тыс.тенге.

18 БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИИ, ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Для расчета используются данные бухгалтерского баланса на последнюю отчетную дату (год, квартал, месяц).

Расчет балансовой стоимости простой акций:

$BV_{cs} = NAV / NO_{cs}$, где:

BV – стоимость одной простой акции;

NAV – чистые активы для простых акции;

NO_{cs} - количество простых акций.

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$, где:

TA – активы;

IA – нематериальные активы;

TL – обязательства;

PS – «уставный капитал на привилегированные акции» (пункт 17).

Активы (тыс.тенге)	24,819,034	25,698,467
Нематериальные активы (тыс.тенге)	27,642	34,652
Обязательства (тыс.тенге)	13,545,692	14,848,533
«Уставный капитал на привилегированные акции» (тыс.тенге)	2,158	2,158
Чистые активы для простых акции (тыс.тенге)	11,243,542	10,813,124
Общее количество простых акций (акции)	1,942,380	1,942,380
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	5788	5567

Расчет балансовой стоимости привилегированной акций:

$BV_{ps1} = (EPC + DC_{ps1}) / NO_{ps1}$, 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» (пункт 17).

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

Прибыль на акцию представляет собой чистую прибыль за год для распределения акционерам деленную на среднее количество выпущенных простых акций за год.

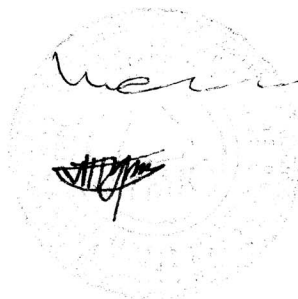
Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию

	На 30 сентября 2010	На 31 декабря 2009
Чистая прибыль за год, тыс.тенге	441 861	(1 495 950)
Среднее количество простых акций (акции)	<u>1,942,380</u>	<u>1,942,380</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)	<u>227</u>	<u>(770)</u>

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

Президент АО "УКТМК"

Главный бухгалтер



Б.М.Шаяхметов

А.А.Нуртаев