

Наименование организации: Акционерное общество "Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат"

Сведения о реорганизации:

Вид деятельности организации: Литье легких металлов

Организационно-правовая форма: Акционерное общество

Тип отчета: Консолидированный

Среднегодовая численность работников: 3009 чел.

Субъект предпринимательства: Крупный

Юридический адрес (организации): Казахстан, 070017, Восточно-Казахстанская область, Усть-Каменогорск г.а., Усть-Каменогорск, п.Н.Сорпа, тел: 8(7232)23-33-05, факс: 8(7232)23-30-06, e-mail: post@uktmp.kz

Бухгалтерский баланс
за период с 01.01.2012 по 31.12.2012

тыс. тенге

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Активы			
I. Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	010	481 221.00	117 992.00
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011		
Производные финансовые инструменты	012		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014		
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	1 507.00	1 484.00
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	388 697.00	618 352.00
Текущий подоходный налог	017	364 493.00	
Запасы	018	12 894 992.00	9 614 232.00
Прочие краткосрочные активы	019	1 565 632.00	1 207 696.00
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	15 696 542.00	11 559 756.00
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101		
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110		
Производные финансовые инструменты	111		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113		
Прочие долгосрочные финансовые активы	114	16 461.00	12 939.00
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	664 502.00	172 122.00
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116	377 546.00	412 764.00
Инвестиционное имущество	117		
Основные средства	118	20 220 319.00	19 746 444.00
Биологические активы	119		
Разведочные и оценочные активы	120		
Нематериальные активы	121	9 214.00	16 093.00
Отложенные налоговые активы	122		
Прочие долгосрочные активы	123		
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	21 288 042.00	20 360 362.00
Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)		36 984 584.00	31 920 118.00
Обязательство и капитал			
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	210	1 535 884.00	1 512 042.00
Производные финансовые инструменты	211		
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	199 272.00	531 693.00
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	7 673 890.00	4 242 780.00
Краткосрочные резервы	214	933 939.00	863 488.00
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215		
Вознаграждения работникам	216	177 789.00	315 305.00
Прочие краткосрочные обязательства	217	764 997.00	385 047.00
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	11 285 771.00	7 850 355.00
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301		
IV. Долгосрочные обязательства			

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Займы	310	7 435 734.00	8 832 349.00
Производные финансовые инструменты	311		
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	222 325.00	807.00
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313		
Долгосрочные резервы	314	451 734.00	320 851.00
Отложенные налоговые обязательства	315	854 903.00	593 727.00
Прочие долгосрочные обязательства	316		
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	400	8 964 696.00	9 747 734.00
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	159 988.00	159 988.00
Эмиссионный доход	411	11 697.00	11 697.00
Выкупленные собственные долевые инструменты	412		
Резервы	413		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	16 562 432.00	14 150 344.00
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	16 734 117.00	14 322 029.00
Доля неконтролирующих собственников	421		
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	500	16 734 117.00	14 322 029.00
Баланс (строка 300+строка 301+строка 400 + строка 500)		36 984 584.00	31 920 118.00

Руководитель: Мамутова Асем Тлековна

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Круглова Софья Владимировна

(фамилия, имя, отчество)

Место печати



(Handwritten signature)
(подпись)

(Handwritten signature)
(подпись)

Наименование организации: Акционерное общество "Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат"

Отчет о прибылях и убытках
за период с 01.01.2012 по 31.12.2012

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка	010	33 547 345.00	26 908 684.00
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	27 774 136.00	19 994 714.00
Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)	012	5 773 209.00	6 913 970.00
Расходы по реализации	013	238 420.00	208 659.00
Административные расходы	014	1 402 694.00	1 119 310.00
Прочие расходы	015	245 052.00	469 541.00
Прочие доходы	016	653 050.00	
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	020	4 540 093.00	5 116 460.00
Доходы по финансированию	021	993.00	702.00
Расходы по финансированию	022	507 294.00	508 413.00
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	-35 218.00	-16 872.00
Прочие неоперационные доходы	024		
Прочие неоперационные расходы	025	260 947.00	132 305.00
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	3 737 627.00	4 459 572.00
Расходы по подоходному налогу	101	925 733.00	1 610 819.00
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)	200	2 811 894.00	2 848 753.00
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201		
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	300	2 811 894.00	2 848 753.00
собственников материнской организации			
долю неконтролирующих собственников			
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):	400		
в том числе:			
Переоценка основных средств	410		
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	411		
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412		
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413		
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414		
Хеджирование денежных потоков	415		
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416		
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417		
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418		
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419		
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420		
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)	500	2 811 894.00	2 848 753.00
Общая совокупная прибыль относимая на:			
собственников материнской организации			
долю неконтролирующих собственников			
Прибыль на акцию:	600	1 448.00	1 467.00
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		1 448.00	1 467.00
от прекращенной деятельности			
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности			
от прекращенной деятельности			

Руководитель: Мамутова Асем Елековна

(фамилия, имя, отчество)

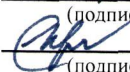
Главный бухгалтер: Круглова Софья Владимировна

(фамилия, имя, отчество)

Место печати:




(подпись)


(подпись)

Наименование организации: Акционерное общество "Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат"

Отчет о движении денежных средств (прямой метод)

за период с 01.01.2012 по 31.12.2012

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)	010	37 566 020.00	30 151 837.00
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	33 912 580.00	27 513 366.00
прочая выручка	012		
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	585 819.00	381 833.00
поступления по договорам страхования	014		
полученные вознаграждения	015	993.00	693.00
прочие поступления	016	3 066 628.00	2 255 945.00
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)	020	31 864 041.00	26 667 340.00
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	22 353 743.00	18 867 019.00
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022	41 877.00	
выплаты по оплате труда	023	3 679 043.00	2 611 867.00
выплата вознаграждения	024	550 602.00	692 330.00
выплаты по договорам страхования	025		22 337.00
подходный налог и другие платежи в бюджет	026	4 174 398.00	3 267 125.00
прочие выплаты	027	1 064 378.00	1 206 662.00
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)	030	5 701 979.00	3 484 497.00
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 051)	040	875.00	3 205.00
в том числе:			
реализация основных средств	041	875.00	2 503.00
реализация нематериальных активов	042		
реализация других долгосрочных активов	043		
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044		
реализация долговых инструментов других организаций	045		
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046		
реализация прочих финансовых активов	047		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	048		
полученные дивиденды	049		
полученные вознаграждения	050		702.00
прочие поступления	051		
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071)	060	3 544 862.00	4 486 490.00
в том числе:			
приобретение основных средств	061	3 541 340.00	4 055 364.00
приобретение нематериальных активов	062		
приобретение других долгосрочных активов	063		
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064		
приобретение долговых инструментов других организаций	065		
приобретение контроля над дочерними организациями	066		
приобретение прочих финансовых активов	067		
предоставление займов	068		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069		
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	070		429 636.00
прочие выплаты	071	3 522.00	1 490.00
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)	080	-3 543 987.00	-4 483 285.00
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)	090		1 761 455.00
в том числе:			

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091		
получение займов	092		1 761 455.00
полученные вознаграждения	093		
прочие поступления	094		
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)	100	1 815 902.00	1 101 261.00
в том числе:			
погашение займов	101	1 519 168.00	996 019.00
выплата вознаграждения	102		
выплата дивидендов	103	296 734.00	105 242.00
выплаты собственникам по акциям организации	104		
прочие выбытия	105		
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)	110	-1 815 902.00	660 194.00
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	120	21 139.00	7 985.00
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110 +/- стр.120)	130	363 229.00	-330 609.00
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	140	117 992.00	448 601.00
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	150	481 221.00	117 992.00

Руководитель: Мамутова Асем Гясовна

(Фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Круглова Софья Владимировна

(Фамилия, имя, отчество)

Место печати



(Handwritten signature)

(подпись)

(Handwritten signature)

(подпись)

Наименование организации: Акционерное общество "Усть-Каменогорский титано-магниевый комбинат"

Отчет об изменениях в капитале
за период с 01.01.2012 по 31.12.2012

тыс. тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	159 988.00	11 697.00			11 408 205.00	11 579 890.00	
Изменение в учетной политике	011							
Пересчитанное сальдо (строка 010+/строка 011)	100	159 988.00	11 697.00			11 408 205.00	11 579 890.00	
Общая совокупная прибыль, всего(строка 210 + строка 220):	200					2 848 753.00	2 848 753.00	
Прибыль (убыток) за год	210					2 848 753.00	2 848 753.00	
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220							
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	221							
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222							
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223							
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224							
Актuarные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225							
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226							
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227							
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	228							

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	229							
Операции с собственниками , всего (сумма строк с 310 по 318):	300					-106 614.00		-106 614.00
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями:	310							
в том числе:								
стоимость услуг работников								
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями								
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями								
Взносы собственников	311							
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312							
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	313							
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314							
Выплата дивидендов	315					-106 614.00		-106 614.00
Прочие распределения в пользу собственников	316							
Прочие операции с собственниками	317							
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318							
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300)	400	159 988.00	11 697.00			14 150 344.00		14 322 029.00
Изменение в учетной политике	401							
Пересчитанное сальдо (строка 400+/строка 401)	500	159 988.00	11 697.00			14 150 344.00		14 322 029.00
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610+ строка 620):	600					2 811 894.00		2 811 894.00
Прибыль (убыток) за год	610					2 811 894.00		2 811 894.00
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	620							
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621							
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622							
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	623							

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624							
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625							
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних компаний	626							
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627							
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628							
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные организации	629							
Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)	700					-399 806.00		-399 806.00
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями	710							
в том числе:								
Взносы собственников	711							
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712							
Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	713							
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714							
Выплата дивидендов	715					-399 806.00		-399 806.00
Прочие распределения в пользу собственников	716							
Прочие операции с собственниками	717							
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718							
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)	800	159 988.00	11 697.00			16 562 432.00		16 734 117.00

Руководитель: Мамутова Асем Тлековна

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Круглова Софья Владимировна

(фамилия, имя, отчество)

Место печати



(Handwritten signature)

(подпись)

(Handwritten signature)

(подпись)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.
(в тысячах тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат» (далее – «УК ТМК» или «Компания») было зарегистрировано 29 сентября 1995 г. как открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан и расположено на северо-востоке Казахстана. Компания была перерегистрирована в АО «УК ТМК» 5 февраля 2004 г. Основным видом деятельности Компании является производство высококачественной титановой губки, титановых слитков и магния марки Mg-90 для использования в авиационной промышленности и других отраслях. Начиная с сентября 2000 г., Компания самостоятельно производит шлак для его дальнейшей переработки в титановую губку. В октябре 2010 г. введен в эксплуатацию цех для производства титановых слитков и сплавов.

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

Юридический и фактический
адрес 070017, Республика Казахстан, г. Усть-Каменогорск

Регистрационный номер Компания была перерегистрирована в Министерстве юстиции
Республики Казахстан 5 февраля 2004 г.
под номером 73-1917-АО

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Компания владеет 49% (2011 г.: 49%) долей участия в ТОО «Сатпаевск Титаниум Майнс Лтд» («Сатпаевск»), образованном в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основным видом деятельности Сатпаевска является разведка и добыча ильменита на месторождении Бектемир, расположенном в Восточном Казахстане.

Ильменит производится в соответствии с лицензией АІ#760D от 4 марта 1999 г. и в соответствии с контрактом на недропользование от 28 марта 2000 г., первоначально заключенным между Агентством Республики Казахстан по инвестициям и Компанией.

Контракт был заключен сроком на 10 лет, в 2011 г. подписано дополнительное соглашение о продлении срока на 6 лет, до 2018 г.

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

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа владеет 25% (2011 г.: 25%) долей участия в ТОО «ПОСУК Титаниум» («Посук»), образованном в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Инвестиции учитываются с использованием метода долевого участия в зависимые предприятия. Основным видом деятельности Посук является производство титановых слитков и слябов.

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

Общее количество сотрудников Группы на 31 декабря 2012 и 2011 гг. составляло 3,009 человека и 3,023 человек, соответственно.

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Группа применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.:

- **Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – передача финансовых активов»** (действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2011 г.). Поправки увеличивают требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов в целях лучшего понимания возможных рисков при передаче активов в случае, когда предприятие сохраняет некоторые риски в передаваемых активах.

Пересмотренный стандарт был применен ретроспективно, в соответствии с требованиями МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» за исключением того, что Группа в первый год применения не обязано раскрывать сравнительную информацию по раскрытиям, требуемым в соответствии с поправками в отношении периодов, начинающихся до 1 июля 2011 г. Применение пересмотренного стандарта не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы, так как Группа не совершала таковых существенных сделок в 2012 г.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочного применения которых Группа не проводило:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (в результате пересмотра в 2010 г.)⁵;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»²;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»²;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»²;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»¹;
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» - Взаимозачет финансовых активов и обязательств⁴;
- Поправки к МСФО 9 «Финансовые инструменты» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - обязательная дата вступления в силу МСФО 9 и переходные положения⁵;
- Поправки к МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12: переходные положения²;
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода³;
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (в результате пересмотра в 2011 г.) - поправки в отношении учета вознаграждений по окончании трудовой деятельности¹;
- МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в 2011 г.)²;
- МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в 2011 г.)²;
- Поправки к МСФО: Ежегодный проект по улучшению МСФО за период 2009-2011 гг.¹;

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

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г., с возможностью досрочного применения, при условии, что МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12, МСБУ 27 (2011 г.) и МСБУ 28 (2011 г.) одновременно досрочно применены (только МСФО 12 может быть досрочно применен самостоятельно).

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 г., с возможностью досрочного применения.

⁴ Изменения в МСФО 7 обязательны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г., и промежуточных периодов в рамках этих годовых периодов. Раскрытия должны быть представлены ретроспективно для всех представленных периодов. Поправки в МСБУ 32 действуют для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 г. с требованием ретроспективного применения.

⁵ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 г., с возможностью досрочного применения.

Группа будет применять новые и пересмотренные стандарты и новые интерпретации с даты вступления их в силу. МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» требует ретроспективного применения новых или пересмотренных стандартов, если иное не указано в примечаниях ниже.

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 г., вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов. Поправки к стандарту, выпущенные в октябре 2010 г., вводят требования по классификации, по оценке и по прекращению признания финансовых обязательств. Основные требования МСФО 9:

- все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, в соответствии с МСФО 9, юридические лица могут сделать безотзывным выбор представлять последующие изменения в справедливой стоимости долевых инвестиций, которые не предназначены для торговли, в прочем совокупном доходе, с отражением только дохода от дивидендов в составе прибыли или убытка.
- в частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

Группа ожидает, что применение МСФО 9 может оказать влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы.

Поправки к МСФО 9 «Финансовые инструменты» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Обязательная дата вступления в силу МСФО 9 и переходных положений. В декабре 2011 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО 9 и МСФО 7. Поправки отложили обязательную дату вступления в силу МСФО 9 с 1 января 2013 до 1 января 2015 г., с возможностью досрочного применения. Поправки также изменили переходные положения с МСБУ 39 на МСФО 9.

В мае 2011 г. был опубликован пакет из пяти стандартов по консолидации, совместной деятельности, ассоциированным Группам и раскрытию информации, включая МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12, МСБУ 27 (в редакции 2011 г.) и МСБУ 28 (в редакции 2011 г.). Основные требования этих пяти стандартов, описаны ниже.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» заменяет части МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», относящиеся к консолидированной финансовой отчетности. ПКИ 12 «Консолидация – Группы специального назначения» будет отменен после вступления в силу МСФО 10. В соответствии с МСФО 10, есть только одно основание для консолидации - наличие контроля. Кроме того, МСФО 10 содержит новое определение контроля, который состоит из трех элементов: (а) властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестирования; (б) права/риски на переменные результаты деятельности предприятия – объекта инвестирования; и (в) возможность использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты. Обширные руководства были добавлены в МСФО 10 для решения сложных ситуаций.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» заменит МСБУ 31 «Учет вложений в совместные предприятия». МСФО 11 рассматривает вопросы о том, как правильно классифицировать совместную деятельность, контролируемую двумя или большим числом сторон. ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия — неденежные вклады участников совместной деятельности» будет объявлен недействительным, т.к. МСФО 11 заменит собой данный стандарт с момента вступления его в силу. Согласно МСФО 11 соглашения о совместной деятельности классифицируются либо как совместные операции, либо как совместные предприятия, в зависимости от прав и обязанностей сторон по совместной деятельности. Для сравнения, по МСБУ 31, существуют три типа соглашений о совместной деятельности: совместно контролируемые предприятия, совместно контролируемые активы и совместно контролируемые операции. В дополнение, совместные предприятия согласно МСФО 11 должны учитываться методом долевого участия, тогда как согласно МСБУ 31 совместные предприятия могут учитываться как методом долевого участия, так и методом пропорциональной консолидации.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» является стандартом по раскрытию информации и применим к предприятиям, которые имеют доли участия в дочерних и зависимых предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, и/или неконсолидированных структурированных предприятиях. Требования к раскрытиям информации согласно МСФО 12 гораздо шире, чем в действующих стандартах.

Поправки к МСФО 10, 11 и 12 были выпущены в июне 2012 г. для прояснения определенных переходных положений при первом применении этих стандартов.

МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (2011 г.) – включает положения по отдельной финансовой отчетности, которые в большинстве своем остались без изменений после их замены положениями МСФО 10.

МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (2011 г.) – теперь включает требования как в отношении зависимых компаний, так и совместных предприятий, для которых требуется учет по методу долевого участия в соответствии с МСФО 11.

Эти пять стандартов, вместе с поправками в отношении переходных положений, вступают в силу для годовых отчетных периодов начавшихся 1 июля 2013 г. или позже, с возможностью досрочного применения с условием одновременного применения этих стандартов.

В настоящее время руководство Группы оценивает влияние применения пакета пяти стандартов на финансовую отчетность.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» служит единым источником требований к проведению оценки справедливой стоимости и раскрытию соответствующей информации при подготовке отчетности по МСФО. Стандарт дает определение справедливой стоимости,

устанавливает единую методику для ее оценки, и требует раскрытия информации по оценке справедливой стоимости. МСФО 13 имеет широкий спектр применения: он применим одновременно как для финансовых, так и для нефинансовых инструментов, для которых другие применимые МСФО требуют или разрешают оценку справедливой стоимости и применим к раскрытиям информации по оценке справедливой стоимости, за исключением определенных обстоятельств. В основном, требования по раскрытиям информации по МСФО 13 более обширны, чем в действующих стандартах. На пример, качественные и количественные раскрытия информации, основанные на трех уровневой иерархии справедливой стоимости, в данное время, требующееся только для финансовых инструментов согласно МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», будут расширены с помощью МСФО 13 для покрытия всех активов и обязательств, попадающих под его применение.

МСФО 13 применим для годовых отчетных периодов начавшихся 1 июля 2013 г. или позже, с возможностью досрочного применения. МСФО 13 должен быть применен проспективно на начало годового периода, в котором происходит его первое применение. Раскрытия информации в соответствии с МСФО 13, не требуются для сопоставимых периодов до даты первоначального применения данного стандарта.

Группа полагает, что применение нового стандарта приведет к более детальным раскрытиям информации в финансовой отчетности.

Поправки к МСФО 7 и МСБУ 32

Поправки к МСБУ 32 дают разъяснения по применению правил зачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены значение фразы «действующее, юридически исполнимое право на зачет»; значение фразы «действующее, юридически исполнимое право на зачет».

Поправки к МСФО 7 требуют раскрытия всех финансовых инструментов, по которым проведен зачет, а также соответствующих соглашений (таких как требования по залогу) для финансовых инструментов на которые распространяются рамочные соглашения о зачете или аналогичные договоры.

Поправки к МСФО 7 действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. Раскрытия должны быть предоставлены по всем предыдущим периодам. Тем не менее, поправки к МСБУ 32 действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 г. с ретроспективным применением стандарта.

Группа считает, что применение поправок к стандартам МСФО 7 и 32 приведет к более детальным раскрытиям в финансовой отчетности относительно зачета финансовых активов и обязательств.

Поправки к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» – существенно меняют подходы к признанию и оценке пенсионных программ с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытиям в отношении любых вознаграждений работникам. Пересмотренный стандарт требует немедленного признания любых изменений чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами. При этом стоимость оказанных работниками услуг и чистый процентный расход отражаются в отчете о прибылях и убытках; а переоценка обязательства – в прочем совокупном доходе.

По мнению руководства Группы, данные поправки не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСБУ 1 «Представление прочего совокупного дохода». Поправки вводят новую терминологию для отчета о совокупном доходе и отчета о прибылях и убытках. В соответствии с изменениями в МСБУ 1, отчет о совокупном доходе переименован в отчет о совокупном доходе и прибылях и убытках. Поправки МСБУ 1 оставляют возможность отражать прибыли и

убытки и прочий совокупный доход в одном отчете или в двух отдельных, но последовательно представленных отчетах. Однако, изменения МСБУ 1 требуют группировать позиции прочего совокупного дохода в две категории: (а) те, которые не будут в последствии реклассифицированы в прибыли или убытки; (б) и те, которые могут быть в последствии реклассифицированы в прибыли или убытки при выполнении определенных условий. Подоходный налог на позиции прочего совокупного дохода должен быть отражен на той же основе – изменения не меняют возможности представлять статьи прочего совокупного дохода до вычета подоходного налога или на нетто-основе.

Группа ожидает, что применение пересмотренного стандарта не окажет существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

Ежегодные улучшения МСФО за 2009-2011 гг., выпущенные в мае 2012 г. включают ряд изменений существующих МСФО. Изменения действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся

1 января 2013 г. Ретроспективное применение требуется в соответствии с МСБУ 8. Поправки к МСФО включают:

- поправки к МСБУ 16 «Основные средства»;
- поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации»;
- поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»;
- поправки к МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Поправки МСБУ 16 поясняют, что запасные части, неустановленное оборудование и обслуживающее оборудование должны быть классифицированы как основные средства, когда они удовлетворяют критериям признания основных средств, или в противном случае, они отражаются как товарно-материальные запасы. Группа ожидает, что применение данной поправки к стандарту окажет влияние на финансовую отчетность. В настоящее время Группа оценивает влияние измененного стандарта на финансовую отчетность.

Поправки к МСБУ 32 поясняют, что подоходный налог, относящийся к распределениям владельцев долевых инструментов и расходам по сделке по операции с долевыми ценными бумагами, должны учитываться в соответствии с МСБУ 12 «Подоходный налог». Группа не ожидает, что применение поправки к стандарту МСБУ 32 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСБУ 1 требуют, чтобы Группа отражало изменения в учетных политиках ретроспективно или делало пересчет ранее представленных цифр или реклассификацию для отражения отчета о финансовом положении на начало предыдущего периода (третий отчет о финансовом положении). Поправки к МСБУ 1 поясняют, что Группа должно представить третий отчет о финансовом положении только тогда, когда пересчет или реклассификация оказали существенное влияние на информацию в третьем отчете о финансовом положении и не требуется представлять соответствующих раскрытий к третьему отчету о финансовом положении. Группа не ожидает, что изменения окажут значительное влияние на финансовое положение и результаты деятельности. Группа ожидает, что применение поправки приведет к более обширным раскрытиям в финансовой отчетности, если Группа применит ретроспективно учетные политики или сделает ретроспективный пересчет и реклассификации.

Поправки к МСБУ 34 требуют, чтобы итога активы и обязательства определенного отчетного сегмента были отдельно раскрыты в промежуточной финансовой отчетности только тогда, когда данные суммы на регулярной основе предоставляются ключевому сотруднику, принимающему решения, и если было значительное изменение в остатках по сравнению с ранее представленной годовой финансовой отчетностью для данного сегмента. Группа ожидает, что применение данной поправки не окажет существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Основа представления

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые оцениваются по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики представлены ниже.

Принцип непрерывной деятельности

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

Сделки в иностранной валюте

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

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящимся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте.

Обменные курсы иностранных валют, в которых Группа проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

	31/12/12	31/12/11
Обменный курс на конец года (к тенге)		
1 доллар США («доллар США»)	150.74	148.40
1 европейский ЕВРО («ЕВРО»)	199.22	191.72
1 российский рубль («руб.»)	4.96	4.61
Средний обменный курс за год (к тенге)		
1 доллар США («доллар США»)	149.11	146.62
1 европейский ЕВРО («ЕВРО»)	191.68	204.20
1 российский рубль («руб.»)	4.80	5.00

Принцип консолидации

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

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

Участие в совместной деятельности

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

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

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

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

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

Инвестиции в зависимые предприятия

Зависимым является предприятие, на финансовую и операционную деятельность которого Группа оказывает существенное влияние, которое не является ни дочерним предприятием, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности.

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

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированное предприятие Группой первоначально признаются по себестоимости, а затем их балансовая стоимость увеличивается или уменьшается за счет признания доли в прибыли или убытке объекта инвестиций после даты приобретения. Доля Группы в прибыли или убытке объекта инвестиций признается в составе прибыли или убытка. Средства, полученные от объекта инвестиций в результате распределения прибыли, уменьшают балансовую стоимость инвестиций. Балансовая стоимость инвестиций также корректируется с целью отражения изменений в пропорциональной доле участия Группы в объекте инвестиций, возникающих в связи с изменениями в прочей совокупной прибыли объекта инвестиций. Требования МСБУ 39 применяются для определения необходимости признания убытка от обесценения по вложениям Группы в зависимое предприятие. При необходимости балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвил) тестируется на предмет обесценения согласно МСБУ 36 «Обесценение активов» целиком путем сопоставления ее возмещаемой суммы (наибольшего значения из эксплуатационной ценности и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения входит в состав балансовой стоимости инвестиции. Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ 36 в случаях, когда возмещаемая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается.

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

Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов.

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- Сумма выручки может быть достоверно определена;
- Существует высокая вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой;
- Понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой могут быть достоверно определены.

Признание дохода от реализации титанового лома

Доходы, полученные от реализации услуг, материалов собственного производства и отходов производства, включая титановый лом, признаются в составе прочих доходов в отчете о совокупном доходе.

Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока обращения финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Затраты по займам, относящимся к приобретению, строительству и производству квалифицируемых активов, которыми являются активы, требующие существенного срока для их подготовки к целевому использованию или продаже, учитываются в себестоимости данных активов, до тех пор пока активы не будут, в основном, готовы для их целевого использования или продажи.

Инвестиционный доход, полученный от временной инвестиции конкретных займов, ожидающих расходования на квалифицируемые активы, вычитается из затрат по займам, которые могут капитализироваться.

Все прочие затраты по займам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в периоде, в котором они понесены.

Основные средства

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

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях, учитываются по стоимости строительства за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицируемых активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы.

Такие объекты основных средств реклассифицируются в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

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

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

Износ начисляется для списания фактической стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости согласно, применяемого метода начисления износа. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления износа анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Износ на основные средства, за исключением основного металлургического оборудования, начисляется для списания фактической стоимости основных средств за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования.

Для расчета амортизации прямолинейным методом используются следующие сроки полезного использования:

Здания и сооружения	33 лет;
Машины и оборудование	5-12.5 лет;
Транспортные средства	10 лет;

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

Метод единиц производства продукции состоит в начислении суммы износа на основе ожидаемой производительности актива. Группа выбирает тот метод, который наиболее точно отражает предполагаемую структуру потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Выбранный метод применяется последовательно от одного отчетного периода к другому, кроме случаев изменения в структуре потребления этих будущих экономических выгод.

Объект основных средств списывается в случае выбытия или когда от дальнейшего использования актива не ожидается экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях и убытках.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов составляет 7-11 лет.

Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения. Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его будущего использования или выбытия не ожидается экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыли и убытки в момент списания.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива для определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Если невозможно

оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения

Возмещаемая стоимость определяется как большее из а) справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и б) эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности, ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по оценочной стоимости. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по оценочной стоимости. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Стоимость приобретения товарно-материальных запасов определяется по методу ФИФО. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную продажную цену запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на продажу.

Себестоимость запасов может оказаться невозмещаемой в случае их повреждения, полного или частичного устаревания или снижения их цены реализации. Себестоимость запасов также может оказаться невозмещаемой в случае увеличения расчетных затрат на завершение производства или расчетных затрат на продажу. Практика списания запасов ниже себестоимости до уровня чистой цены продажи согласуется с принципом, предусматривающим, что активы не должны учитываться по стоимости, превышающей сумму, которая, как ожидается, может быть получена от их продажи или использования.

Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в стоимость запасов также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного (планового) объема производства.

Финансовые инструменты

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

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или

убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся напрямую на прибыли и убытки.

Финансовые активы

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

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового финансового инструмента и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

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

Финансовые активы категории ОССЧПУ

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

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

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

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

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который мог бы возникнуть в противном случае;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией предприятия, и информация о такой группе представляется руководству на этой основе; или

- финансовый актив является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ

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

Финансовые вложения, удерживаемые до погашения

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (ИНДП)

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

Группа классифицировала приобретенные погашаемые облигации, обращающиеся на организованных активных рынках, как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражает их по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. У Группы также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном активном рынке, которые также классифицированы как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату (поскольку руководство считает, что их справедливую стоимость можно надежно оценить). Изменения балансовой стоимости монетарных финансовых активов категории ИНДП в связи с изменениями курсов иностранных валют (см. ниже), процентного дохода, рассчитываемого по методу эффективной процентной ставки, а также дивидендов по вложениям в долевые ценные бумаги категории ИНДП признаются в прибыли и убытках. Прочие изменения балансовой стоимости финансовых активов категории ИНДП признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются по строке «Резерв переоценки финансовых вложений». При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в резерве переоценки финансовых вложений, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

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

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

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

Оценка финансовых инструментов

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

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность - это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность (включая торговую и прочую дебиторскую задолженность, средства в банках и кассе, а также прочие) учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, кроме финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о совокупном доходе и имеющихся в наличии для продажи, оцениваются на предмет признаков обесценения на каждую дату составления отчетности. Финансовые активы обесцениваются при наличии объективного свидетельства того, что в результате одного или более событий, которые имели место после первоначального признания финансового актива, было оказано влияние на ожидаемое будущее движение денежных средств по инвестиции.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих потоков движения денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на величину убытка от обесценения для всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, для которой балансовая стоимость уменьшается с использованием счета резерва. Когда торговая дебиторская задолженность признается безнадежной, она списывается за счет резерва. Последующее возмещение ранее списанных сумм уменьшается по кредиту счета резерва. Изменения резерва признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

За исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно связано с событием, имеющим место после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость инвестиции на дату восстановления обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена, если бы обесценение не признавалось.

В отношении долевых ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, любое увеличение справедливой стоимости, последующее признанию убытка от обесценения, признается непосредственно в капитале.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные эквиваленты представлены краткосрочными инвестициями, легко конвертируемыми в определенные суммы наличных денег, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовые активы только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другому предприятию. Если Группа не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также доход или расход, накопленный в прочем совокупном доходе, относятся на прибыли и убытки.

Финансовые обязательства и долевые инструменты

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевые финансовые инструменты, выпущенные предприятиями Группы, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевой инструмент

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов предприятия после вычета всех его обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск. Суммы, потраченные на выкуп собственных долевых инструментов Компании, вычитаются напрямую из капитала. Доходы или расходы, возникающие в результате покупки, продажи,

выпуска или аннулирования собственных долевых инструментов Компании, не отражаются в составе прибылей и убытков.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ) либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства категории ОССЧПУ

В состав финансовых обязательств категории ОССЧПУ входят финансовые обязательства, предназначенные для торговли, а также обязательства, обозначенные при первоначальном отражении в учете как ОССЧПУ.

Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:

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

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может быть обозначено как финансовое обязательство категории ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете, который мог бы возникнуть в противном случае;
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией предприятия, и информация о такой группе представляется руководству на этой основе;
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает обозначить инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые обязательства категории ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на прибыли и убытки. Проценты, уплаченные по финансовому обязательству, отражаются по строке «Расходы по процентам» консолидированного отчета о совокупном доходе.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства (в том числе займы) после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до

погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

Договоры финансовой гарантии

Договор финансовой гарантии обязывает эмитента производить определенные договором выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем из-за того, что определенный договором должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным Группой, первоначально оцениваются по справедливой стоимости, если руководство не обозначает их как ОССЧПУ, а впоследствии отражаются по наибольшей из следующих величин

- стоимость обязательств, определяемая в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначально признанная сумма за вычетом, если применимо, суммы накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается отчете о совокупном доходе.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность и прочие обязательства отражаются по номинальной стоимости.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по подоходному налогу рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается таким образом произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств.

Вознаграждения работникам

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей.

Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть надежно оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую расчетную оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как приведенная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается при условии практически полной уверенности в том, что возмещение будет получено и возможности надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, определенный процент от пенсионных выплат удерживается из общих выплат персоналу для перечисления в пенсионные фонды, при этом такая часть расходов по заработной плате удерживается у

работника и перечисляется в пенсионный фонд от имени работника. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не признаются в данной консолидированной финансовой отчетности. Они раскрываются, только если возникновение потребности в каком-либо оттоке заключающих в себе экономические выгоды ресурсов для исполнения этой обязанности является вероятным. Условный актив не признается в данной консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается, когда возможно получение экономических выгод.

Сегментная отчетность

Основная деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан и связана в основном с производством и реализацией высококачественной титановой губки и титановых слитков. Основным форматом сегментной отчетности для Группы является бизнес (хозяйственный) сегмент.

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

Сегментная прибыль является фактором, который используется руководством для управления своим бизнесом и представляет собой валовую прибыль, получаемую каждым сегментом. Это показатель, который предоставляется в отчетности управляющему директору для целей распределения ресурсов и оценки результатов деятельности сегментов.

Дивиденды

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения учетной политики Группы, которая описывается в Примечании 3, руководство должно применять оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не известны из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в том периоде, в котором пересматривается оценка, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущий периоды.

Ниже приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники оценки неопределенности на дату консолидированного отчета о финансовом

положении, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Оценка товарно-материальных запасов

Запасы включают готовую продукцию, незавершенное производство, а также сырье и материалы, которые отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене возможной реализации. При оценке чистой цены возможной реализации руководство оценивает стоимость готовой продукции и незавершенного производства на основании различных предположений, включая информацию о текущих рыночных ценах.

На каждую отчетную дату Группа производит оценку остатков запасов на предмет наличия излишков и признаков устаревания и, если это необходимо, предварительно начисляет резерв под снижение стоимости запасов на сумму устаревших и медленно оборачивающихся запасов и запасных частей. Создание этого резерва требует оценок будущего использования запасов. Эти оценки основываются на сроках возникновения, прогнозируемого покупательского спроса и технологического устаревания запасов. Любые изменения в расчетах могут оказать влияние на размер резерва, создаваемого в части таких запасов.

Сроки полезной службы и метод амортизации основных средств

Оценка срока полезного использования актива и оценка метода амортизации зависит от таких факторов, как экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию и прочие обстоятельства, возникающие в ходе деятельности Группы. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств и метода амортизации отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату составления консолидированной финансовой отчетности.

Метод амортизации, применяемый в отношении актива, пересматривается Группой как минимум один раз в конце каждого отчетного года и, в случае значительного изменения в предполагаемой структуре потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, метод должен быть изменен с целью отражения такого изменения структуры. Это изменение должно отражаться в учете как изменение в бухгалтерской оценке в соответствии с МСБУ (IAS) 8.

Резерв на рекультивацию

Деятельность Группы регулируется различными законами и положениями по защите окружающей среды. Группа оценивает резервы по восстановлению земель на основе понимания руководством текущих требований законодательства и условий контрактов на недропользование. Резерв определяется путем оценки будущих затрат, которые Группа понесет на рекультивацию, и такие денежные потоки дисконтированы по их текущей стоимости. Будущие изменения в законах и положениях по защите окружающей среды, срок действия контрактов на недропользование и дисконтные ставки могут повлиять на балансовую стоимость данного резерва. По таким затратам, когда они станут известны, будет создаваться резерв на перспективной основе по мере появления новой информации, законов и оценок.

Обесценение активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение актива. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка стоимости возмещения актива. Это требует оценки стоимости использования единицы генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив. Оценка стоимости использования требует от Группы провести оценку ожидаемого движения денежных средств от единицы генерирующей денежные средства, а также выбрать подходящую ставку дисконта для расчета текущей стоимости данного движения денежных средств.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива. Оценка такой вероятности включает суждения на основе ожидаемой производительности.

Соблюдение налогового законодательства

Налоговое законодательство Республики Казахстан допускает различные толкования и претерпевает изменения. При этом трактовка руководством положений налогового законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами региональной или государственной власти, которые имеют законное право налагать штрафы и начислять пени. Существует вероятность того, что налоговый учет сделок, который не подвергался сомнению в прошлом, может быть оспорен в будущем. Налоговый период остается открытым для проверки налоговыми органами в течение последующих пяти календарных лет. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Несмотря на то, что руководство Группы, основывается на своей трактовке налогового законодательства, оно полагает, что обязательства по налогам правильно отражены в данной финансовой отчетности.

Условные обязательства

По своей природе условные обязательства будут погашены только в тот момент, когда в будущем произойдет или не произойдет одно или несколько событий. Оценка таких условных обязательств включает существенную долю суждений в отношении результатов будущих событий.

Вознаграждения работникам

Руководство Группы на конец отчетного периода наилучшим образом оценивает долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам, вытекающие из коллективного договора в соответствии с требованиями МСБУ 19 «Вознаграждения работникам».

5. ВЫРУЧКА

	2012	2011
Титан губчатый	17,837,425	18,949,549
Титановые слитки	15,107,512	7,392,635
Магний Mg-90	380,998	265,903
Ванадий	85,156	58,235
Известь	3,631	4,591
Оксид скандия	-	78,522
Скандий металлический	-	48,710
Прочее	132,623	110,539
Итого	<u>33,547,345</u>	<u>26,908,684</u>

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

6.1 Продукты отчетных сегментов

В структуру Группы включены два отчетных сегмента, представляющие стратегические бизнес подразделения. Стратегические бизнес подразделения предлагают различные продукты с различной добавочной стоимостью.

Основным форматом сегментной отчетности Группы является бизнес (хозяйственный) сегмент, который представлен в виде двух основных бизнес сегментов, так как выручка от реализации двух основных продуктов (титана губчатого и титановых слитков), которые характеризуются схожими рисками для Группы, составляет 98% (2011 г.: 98%) от общей выручки от реализации Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

Сегменты Группы представлены следующим образом:

- Титан губчатый;
- Титановые слитки;

Также у Группы есть ряд других операционных сегментов, однако, ни один из них не превышает порога по количеству или качеству для признания в качестве отчетного сегмента в 2012 и 2011 гг.

6.2 Выручка и результаты по сегментам

Анализ выручки и результатов Группы по отчетным сегментам представлен следующим образом:

	Выручка сегмента		Прибыль сегмента	
	2012	2011	2012	2011
Титан губчатый	17,837,425	18,949,549	1,870,872	4,452,851
Титановые слитки	15,107,512	7,392,635	3,826,456	2,227,908
Прочие	602,408	566,500	75,881	233,211
Итого	33,547,345	26,908,684	5,773,209	6,913,970
Доходы по процентам			993	702
Прочие доходы			653,050	1,084,997
Общие и административные расходы			(1,402,694)	(1,119,310)
Расходы по реализации			(238,420)	(208,659)
Расходы по процентам			(507,294)	(508,413)
Расходы по курсовой разнице			(260,947)	(132,305)
Доля в убытке зависимых предприятий			(35,218)	(16,872)
Прочие расходы			(245,052)	(1,554,538)
Прибыль до налогообложения			3,737,627	4,459,572

Представленная выше выручка по сегментам получена от внешних клиентов. В течение отчетного года передача титана губчатого на производство титановых слитков осуществляется по цеховой себестоимости.

Прибыль сегмента представляет собой прибыль, заработанную сегментом, до распределения административных, финансовых расходов и прочих прибылей и убытков и расхода по подоходному налогу. Этот показатель представляется главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам.

6.3 Географическая информация

Вторичным форматом сегментной отчетности Группы являются географические сегменты, которые состоят из двух основных сегментов и характеризуются наличием пяти основных покупателей Группы в 2012 г. (так же четырех основных покупателей в 2011 г.) в двух различных странах, а также из одного сегмента, включающего всех остальных покупателей Группы.

Выручка от реализации Группы в разрезе географических сегментов (реализация титана губчатого и титановых слитков) представлена следующим образом:

Наименование покупателя	Страна покупателя	Концентрация 2012		Концентрация 2011	
		%	тыс. тенге	%	тыс. тенге
«Вэлтрейд»	Великобритания	27%	8,991,242	34%	9,060,587
«Ардор»	Великобритания	24%	7,988,006	27%	7,392,635
«Альметко»	США	21%	7,119,506	-	-
«Пресвик Трэйдинг»	США	20%	6,728,282	27%	7,113,075
«Ватерлоо»	США	7%	2,337,964	11%	2,966,087
Прочие		1%	382,345	1%	376,300
Итого		100%	33,547,345	100%	26,908,684

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2012	2011
Сырье	10,248,185	5,599,281
Энергия	6,835,574	6,386,815
Заработная плата	3,831,743	2,937,308
Химикаты, топливо и прочие материалы	3,806,083	3,135,611
Износ и амортизация	2,922,865	2,042,779
Ремонт и обслуживание	866,739	157,197
Расходы по социальному налогу	369,423	284,604
Прочие расходы	295,094	706,243
	29,175,706	21,249,838
Изменения в готовой продукции и незавершенном производстве	(1,401,570)	(1,255,124)
Итого	27,774,136	19,994,714

8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2012	2011
Заработная плата	509,173	435,362
Консультационные услуги	115,116	105,600
Резерв по вознаграждению работников	104,344	-
Штрафы, пени	89,442	60,353
Товарно-материальные запасы	54,585	35,916
Расходы по налогам помимо подоходного налога	54,194	49,437
Финансовая помощь и социальная поддержка	36,694	61,897
Износ и амортизация	33,419	38,233
Командировочные расходы	29,032	42,297
Электроэнергия	27,201	23,084
Услуги банка	26,623	21,522
Расходы по охране окружающей среды	25,750	9,681
Научно-исследовательские работы	24,688	18,835
Расходы по обязательному страхованию	24,185	22,241
Расходы по ремонту основных средств	19,702	25,842
Услуги по медобслуживанию	18,633	18,298
Расходы на содержание транспорта	15,218	6,357
Материальная помощь	14,903	11,198
Расходы на содержание соцсферы	9,016	6,302
НДС по соцсфере	8,927	5,589
Услуги связи	7,144	6,983
Прочие расходы	154,705	114,283
Итого	<u>1,402,694</u>	<u>1,119,310</u>

9. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2012	2011
Расходы на упаковку	108,306	76,722
Железнодорожные перевозки	107,147	108,885
Таможенные экспортные сборы	5,089	5,102
Прочие расходы	17,878	17,950
Итого	<u>238,420</u>	<u>208,659</u>

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	2012	2011
Доход от реализации материалов и оказания услуг	298,277	205,652
Доход от реализации титанового лома	285,629	813,880
Доход от выбытия основных средств	875	2,503
Доход от инвентаризации товарно-материальных запасов	265	17
Прочие доходы	68,004	62,945
Итого	<u>653,050</u>	<u>1,084,997</u>

11. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	2012	2011
Себестоимость от реализации материалов и оказания услуг	95,229	112,613
Себестоимость реализованного титанового лома	79,019	413,678
Начисление резерва по обесценению авансов уплаченных (см. Примечание 18)	17,142	8,312
Убыток от выбытия основных средств	5,342	3,481
Резерв по устаревшим и медленно-оборачиваемым товарно- материальным запасам (см. Примечание 16)	-	136,864
Пеня по КПН по трансферту за 2007-2010 гг.	-	125,675
Начисление резерва по строительству Медцентра	-	700,000
Убыток от инвентаризации товарно-материальных запасов	-	650
Прочие расходы	48,320	53,265
Итого	<u>245,052</u>	<u>1,554,538</u>

12. РАСХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ

	2012	2011
Расходы по процентам от займов «Ardor (UK) Ltd»	479,102	491,003
Расходы по процентам от займов «Tramondo Ltd»	28,192	1,518
Расходы по процентам от займов ТОО «Сатпаевск Титаниум Холдинг Лтд»	-	15,892
Итого	<u>507,294</u>	<u>508,413</u>

13. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы Группы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг., представлены следующим образом:

	2012	2011
Расходы по текущему подоходному налогу	631,437	855,380
Расход по трансфертному ценообразованию, относящийся к текущему году	3,108	193,295
Корректировка текущего подоходного налога прошлых лет	30,012	20,396
Расход по трансфертному ценообразованию, относящийся к прошлым периодам	-	266,068
Расходы по отложенному подоходному налогу	261,176	275,680
Всего расходы по налогу на прибыль	<u>925,733</u>	<u>1,610,819</u>

Расходы по подоходному налогу в соотношении с прибылью по МСФО представлены следующим образом:

	2012	2011
Прибыль до налогообложения	<u>3,737,627</u>	<u>4,459,572</u>
Налог по установленной ставке 20%	747,525	891,915
Налоговый эффект от постоянных разниц	89,822	277,402
Разницы возникающие из-за трансфертного ценообразования	3,108	459,363
Отложенные налоговые активы прошлых лет, признанные в качестве отложенных налоговых активов в отчетном году	89,850	-
Эффект от непризнанных налоговых убытков	<u>(4,573)</u>	<u>(17,861)</u>
Итого расходы по подоходному налогу	<u><u>925,733</u></u>	<u><u>1,610,819</u></u>

Ставка подоходного налога (20%), использованная в приведенной выше таблице, установлена налоговым законодательством Республики Казахстан, действовавшим в 2012 и 2011 гг.

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы, возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2012 и 2011 гг., в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Ниже приводится анализ отложенных налоговых активов/(обязательств), представленных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31/12/12	31/12/11
Временные разницы		
Резерв на рекультивацию	63,663	64,170
Резерв по неиспользованным отпускам	43,486	32,698
Резерв по устаревшим и медленно-оборачиваемым товарно-материальным запасам	39,040	39,040
Резерв по обесценению незавершенного строительства	13,308	11,630
Резерв по вознаграждениям работников	30,780	-
Авансы полученные	66,980	7,318
Резерв по обесценению авансов уплаченных	4,199	2,868
Налоги к уплате	10,461	9,172
Торговая и прочая дебиторская задолженность	<u>107,529</u>	<u>286,247</u>
Отложенные налоговые активы	<u><u>379,446</u></u>	<u><u>453,143</u></u>

Временные разницы

Разница между налоговой базой и базой по бухгалтерскому учету для товарно-материальных запасов	(157,890)	(203,715)
Разница между налоговой базой и базой по бухгалтерскому учету для основных средств и нематериальных активов	<u>(1,076,459)</u>	<u>(843,155)</u>
Отложенные налоговые обязательства	<u>(1,234,349)</u>	<u>(1,046,870)</u>
Чистое отложенное налоговое обязательство	<u><u>(854,903)</u></u>	<u><u>(593,727)</u></u>

Движение временных разниц в течение года, которые вызывают отложенные налоговые активы и обязательства, представлено ниже:

	31/12/11	Признано в составе прибыли	31/12/12
Основные средства и нематериальные активы	(843,155)	(233,303)	(1,076,458)
Товарно-материальные запасы	(203,715)	45,825	(157,890)
Резервы	147,538	42,739	190,277
Дебиторская задолженность и авансы	289,115	(177,388)	111,727
Налоги	9,172	1,289	10,461
Авансы полученные	<u>7,318</u>	<u>59,662</u>	<u>66,980</u>
	<u><u>(593,727)</u></u>	<u><u>(261,176)</u></u>	<u><u>(854,903)</u></u>

	31/12/10	Признано в составе прибыли	31/12/11
Основные средства и нематериальные активы	(375,180)	(467,975)	(843,155)
Товарно-материальные запасы	-	(203,715)	(203,715)
Резервы	46,183	101,355	147,538
Дебиторская задолженность и авансы	10,897	278,218	289,115
Налоги	53	9,119	9,172
Авансы полученные	<u>-</u>	<u>7,318</u>	<u>7,318</u>
	<u><u>(318,047)</u></u>	<u><u>(275,680)</u></u>	<u><u>(593,727)</u></u>

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2011 г.	140,372	5,417,741	23,360,517	747,168	532,935	30,198,733
Поступления	34,929	385,217	2,528,258	63,889	1,292,479	4,304,772
Перемещения	-	283,086	772,123	-	(1,055,209)	-
Выбытия	(434)	(1,294)	(571,397)	(18,928)	-	(592,053)
На 31 декабря 2011 г.	<u>174,867</u>	<u>6,084,750</u>	<u>26,089,501</u>	<u>792,129</u>	<u>770,205</u>	<u>33,911,452</u>
Поступления	39,395	165,247	1,611,247	273,387	1,452,064	3,541,340
Перемещения	-	37,516	862,947	377	(900,840)	-
Выбытия	-	(656)	(503,883)	(23,471)	(2,000)	(530,010)
На 31 декабря 2012 г.	<u>214,262</u>	<u>6,286,857</u>	<u>28,059,812</u>	<u>1,042,422</u>	<u>1,319,429</u>	<u>36,922,782</u>
Накопленный износ						
На 1 января 2011 г.	-	(1,396,564)	(10,647,317)	(428,321)	-	(12,472,202)
Начислено за год	-	(220,962)	(1,951,823)	(50,443)	-	(2,223,228)
Выбытия	-	674	570,990	16,908	-	588,572
На 31 декабря 2011 г.	<u>-</u>	<u>(1,616,852)</u>	<u>(12,028,150)</u>	<u>(461,856)</u>	<u>-</u>	<u>(14,106,858)</u>
Начислено за год	-	(292,073)	(2,686,719)	(66,602)	-	(3,045,394)
Выбытия	-	655	493,229	22,448	-	516,332
На 31 декабря 2012 г.	<u>-</u>	<u>(1,908,270)</u>	<u>(14,221,640)</u>	<u>(506,010)</u>	<u>-</u>	<u>(16,635,920)</u>
Резерв на обесценение						
На 31 декабря 2012 г.	-	-	-	-	(66,543)	(66,543)
На 31 декабря 2011 г.	-	-	-	-	(58,150)	(58,150)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2012 г.	<u>214,262</u>	<u>4,378,587</u>	<u>13,838,172</u>	<u>536,412</u>	<u>1,252,886</u>	<u>20,220,319</u>
На 31 декабря 2011 г.	<u>174,867</u>	<u>4,467,898</u>	<u>14,061,351</u>	<u>330,273</u>	<u>712,055</u>	<u>19,746,444</u>

Актив по резерву на рекультивацию земель входит в состав зданий и сооружений на сумму 229,814 тыс. тенге (2011: 320,851 тыс. тенге).

15. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

Название	Основная деятельность	Место регистрации и деятельности	Доля участия		Балансовая стоимость	
			31/12/12	31/12/11	31/12/12	31/12/11
ТОО «ПОСУК Титаниум»	Производство титановых сплавов	Казахстан	25%	25%	<u>377,546</u>	<u>412,764</u>
					<u><u>377,546</u></u>	<u><u>412,764</u></u>

В 2011 г. Советом Директоров принято решение об инвестировании в ТОО «ПОСУК Титаниум» (далее «Посук»). Вложения составили 25% или 429,636 тыс. тенге. Посук находится в стадии строительства, поэтому не приносит прибыль.

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

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

	31/12/12	31/12/11
Остаток на 1 января	412,764	-
Поступления	-	429,636
Доля Группы в чистых убытках зависимого предприятия	<u>(35,218)</u>	<u>(16,872)</u>
Остаток на 31 декабря	<u><u>377,546</u></u>	<u><u>412,764</u></u>
	31/12/12	31/12/11
Итого активы	5,197,081	2,824,961
Итого обязательства	<u>3,686,897</u>	<u>1,173,905</u>
Чистые активы	<u>1,510,184</u>	<u>1,651,056</u>
Доля Группы в чистых активах зависимых предприятий	<u><u>377,546</u></u>	<u><u>412,764</u></u>
	2012	2011
Итого убыток за год	<u>(140,873)</u>	<u>(67,497)</u>
Доля Группы в убытке зависимого предприятия	<u>(35,218)</u>	<u>(16,872)</u>
Доля Группы в прочем совокупном убытке зависимого предприятия	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

16. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31/12/12	31/12/11
Сырье и комплектующие	7,005,983	4,944,487
Незавершенное производство	5,150,794	3,607,194
Готовая продукция	933,414	1,075,444
Товарно-материальные запасы в пути	-	182,308
	<u>13,090,193</u>	<u>9,809,433</u>
Резерв по устаревшим и медленно-оборачиваемым товарно-материальным запасам	<u>(195,201)</u>	<u>(195,201)</u>
Итого	<u><u>12,894,992</u></u>	<u><u>9,614,232</u></u>

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

	2012	2011
На начало года	(195,201)	(58,337)
Начисление резерва (см. Примечание 11)	-	(136,864)
На конец года	<u><u>(195,201)</u></u>	<u><u>(195,201)</u></u>

17. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31/12/12	31/12/11
НДС к возмещению	998,270	794,613
Прочие налоги к возмещению	<u>5,129</u>	<u>2,629</u>
Итого	<u><u>1,003,399</u></u>	<u><u>797,242</u></u>

18. АВАНСЫ УПЛАЧЕННЫЕ

	31/12/12	31/12/11
Авансы уплачены за:		
Материалы	298,373	461,169
Основные средства	664,502	172,122
Услуги	<u>111,318</u>	<u>171,525</u>
	<u>1,074,193</u>	<u>804,816</u>
Резерв по обесценению авансов уплаченных	<u>(20,994)</u>	<u>(14,342)</u>
	<u>1,053,199</u>	<u>790,474</u>
За вычетом текущей части, отраженной в текущих активах	<u>(388,697)</u>	<u>(618,352)</u>
Авансы, уплаченные по долгосрочным активам	<u><u>664,502</u></u>	<u><u>172,122</u></u>

Движение резерва по обесценению авансов уплаченных представлено ниже:

	2012	2011
На начало года	(14,342)	(54,484)
Начисление резерва (см. Примечание 11)	(17,142)	(8,312)
Списание авансов за счет ранее созданного резерва	<u>10,489</u>	<u>48,454</u>
На конец года	<u><u>(20,994)</u></u>	<u><u>(14,342)</u></u>

При определении возможности возмещения уплаченных авансов Группа рассматривает любое изменение в качестве авансов с даты первоначальной выдачи авансов по отчетную дату. Руководство считает, что нет необходимости в дополнительном резерве, кроме указанного выше.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. авансы, уплаченные Группой, выражены в следующих валютах:

	31/12/12	31/12/11
В долларах США	102,226	276,471
В тенге	294,803	240,775
В евро	564,665	178,812
В российских рублях	<u>112,499</u>	<u>108,758</u>
Итого	<u><u>1,074,193</u></u>	<u><u>804,816</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. сроки возмещения авансов, уплаченных Группой, представлены следующим образом:

	31/12/12	31/12/11
30-90 дней	394,268	600,498
90-180 дней	155,264	127,377
180-360 дней	<u>524,661</u>	<u>76,941</u>
	<u><u>1,074,193</u></u>	<u><u>804,816</u></u>

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/12	31/12/11
Счета к получению	214,583	247,390
Таможенные сборы к возмещению	292,509	139,115
Прочая дебиторская задолженность	<u>55,141</u>	<u>23,949</u>
Итого	<u><u>562,233</u></u>	<u><u>410,454</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2012 г. счета к получению на сумму 191,863 тыс. тенге выражены в долларах США и в тенге на сумму 22,720 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2011 г. счета к получению на сумму 236,759 тыс. тенге выражены в долларах США и в тенге на сумму 10,631 тыс. тенге. Средний кредитный период составляет 30 дней и, соответственно, руководство считает, что нет необходимости в создании резерва.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. таможенные сборы к возмещению и прочая дебиторская задолженность Группы выражены в тенге.

20. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

	Валюта	Процентная ставка (% за год)	31 декабря 2012 г.	Процентная ставка (% за год)	31 декабря 2011 г.
Депозит в АО «АТФ Банк»	Доллары США	6.0	<u>1,507</u>	6.0	<u>1,484</u>

Банковский депозит представляет собой краткосрочную инвестицию с первоначальным сроком погашения от 3 до 12 месяцев.

21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31/12/12	31/12/11
Текущий счет в банке, в тенге	278,451	13,160
Текущий счет в банке, в долларах США	201,835	76,162
Текущий счет в банке, в российских рублях	-	27,765
Текущий счет в банке, в евро	-	51
Наличность в кассе	<u>935</u>	<u>854</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	481,221	117,992
Денежные средства, ограниченные в использовании, на специальном банковском счете	<u>16,461</u>	<u>12,939</u>
	<u>497,682</u>	<u>130,931</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 г. денежные средства на специальном счете в банке представляют собой депозиты в размере 16,461 тыс. тенге (2011 г.: 12,939 тыс. тенге). Эти депозиты предназначены для накопления средств в целях рекультивации земель, находящихся под полигонами захоронения отходов и шламонакопителей, а также для восстановления контрактной территории месторождения Бектемир.

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

	31/12/12	31/12/11
Уставный капитал:	<u>159,988</u>	<u>159,988</u>
Привилегированные акции (107,910 разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные; номинальная стоимость акции 20 тенге)	2,158	2,158
Простые акции (971,190 разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные; номинальная стоимость акции 20 тенге)	19,424	19,424
Простые акции (971,190 разрешенные к выпуску, выпущенные и полностью оплаченные; номинальная стоимость акции 140 тенге)	135,967	135,967
Корректировка на инфляцию	2,439	2,439
Дополнительный оплаченный капитал	<u>1,282,401</u>	<u>1,282,401</u>
Итого	<u>1,442,389</u>	<u>1,442,389</u>

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. структура держателей простых акций была представлена следующим образом:

Наименование держателя	Доля	
	31/12/12	31/12/11
Спешалти Металс Компани	47%	47%
New Asia Investment Group Limited	10%	10%
METALCAPITAL INVESTMENTS PTE. LTD	9%	9%
METAL RESOURCE & TECHNOLOGY PTE. LTD	8%	8%
NEW METAL INVESTMENTS PTE. LTD	8%	8%
Kolur Holding AG	7%	7%
Прочие	11%	11%
Итого	<u>100%</u>	<u>100%</u>

В течение 2012 г. дивиденды в размере 399,806 тыс. тенге или 195 тенге за одну акцию были объявлены держателям полностью оплаченных простых и привилегированных акций по результатам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. (2010 г.: 106,615 тыс. тенге или 52 тенге за акцию по результатам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.).

В течение 2012 г. дивиденды в размере 296,734 тыс. тенге (2011 г.: 105,242 тыс. тенге) были выплачены держателям полностью оплаченных простых и привилегированных акций по результатам деятельности за 2011 и 2010 гг.

Дополнительный оплаченный капитал представляет собой средства, инвестированные Спешалти Металс Компани, являющейся основным акционером Компании, в соответствии с условиями контракта №04/006-96 от 28 ноября 1996 г. и контракта №04/037-97 от 8 июля 1997 г. между Спешалти Металс Компани и Правительством Республики Казахстан.

23. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ И БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИИ

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

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию

	2012	2011
Прибыль за год для распределения (тыс. тенге)	2,811,894	2,848,753
Средневзвешенное количество простых акций за год (акции)	<u>1,942,380</u>	<u>1,942,380</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге за акцию)	<u>1,448</u>	<u>1,467</u>

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

Расчет балансовой стоимости простой акции:

$BVcs = NAV / NOcs$, где:

BVcs – стоимость одной простой акции;
NAV – чистые активы для простых акции;
NOcs - количество простых акций.

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$, где:

TA – активы;
IA – нематериальные активы;
TL – обязательства;
PS – «уставный капитал на привилегированные акции».

	31/12/12	31/12/11
Активы (тыс. тенге)	36,984,584	31,920,118
Нематериальные активы (тыс. тенге)	9,214	16,093
Обязательства (тыс. тенге)	20,250,467	17,598,089
Уставный капитал на привилегированные акции (тыс. тенге)	2,158	2,158
Чистые активы для простых акций (тыс. тенге)	16,722,745	14,303,778
Общее количество простых акций (акции)	1,942,380	1,942,380
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	8,609	7,364

Расчет балансовой стоимости привилегированной акции:

$BVps1 = (EPC + DCps1) / NOps1$, где:

BVps1 – балансовая стоимость одной привилегированной акции первой группы;
EPC – капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы;
DCps1 – долговая составляющая привилегированных акции первой группы, учитываемая в обязательствах;
NOps1 - количество привилегированных акций первой группы.

$EPC = TDps1 + PS$, где:

TDps1 – сумма начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям первой группы, за исключением дивидендов не выплаченных по причине актуальных сведений и реквизитов держателей;
PS – «уставный капитал на привилегированные акции».

	31/12/12	31/12/11
«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

24. РЕЗЕРВЫ

Резерв на рекультивацию

В соответствии с условиями контрактов на недропользование у Группы возникают обязательства по созданию фонда на восстановление земель посредством ежегодного перечисления денежных средств на специальный банковский счет в размере не менее 1% от эксплуатационных затрат в течение срока действия контрактов. В соответствии с условиями контрактов на недропользование, Группа предоставила программу по восстановлению и рекультивации земель. По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа наилучшим образом оценила обязательства по восстановлению земель в размере 330,070 тыс. тенге (2011 г.: 310,020 тыс. тенге), скорректированные на ставку инфляции 6% (2011 г.: 4.8%) и дисконтированные по ставке 7.8% (2011 г.: 3.85%). Таким образом, приведенная стоимость затрат на ликвидацию по состоянию на 31 декабря 2012 г. составила 318,313 тыс. тенге (2011 г.: 320,851 тыс. тенге).

Ниже представлены ключевые допущения, послужившие основой для расчета балансовой стоимости обязательств:

- приведенная стоимость ожидаемых потоков денежных средств на восстановление земель по состоянию на 31 декабря 2012 г. составила 318,313 тыс. тенге при ставке дисконтирования 7.8 %;
- расчет ожидаемого периода для оттока денежных средств на рекультивацию земель основывается на сроке окончания контрактов на недропользование. Ожидается, что значительная часть расходов будет понесена в 2015-2017 гг.;
- годовой уровень инфляции 6%.

Резерв на строительство Медцентра

В декабре 2011 г. Группа подписала Меморандум о взаимном сотрудничестве в рамках частно-государственного партнерства с областным акиматом. Группа приняла обязательство принять участие в реализации проекта строительства медицинского центра в п. Новая Согра, г. Усть-Каменогорска и выделить средства в размере 700,000 тыс. тенге. Строительство медицинского центра, согласно утвержденному плану Группы должно быть завершено в декабре 2013 г. и безвозмездно передано акимату Восточно-Казахстанской области к 16 декабря 2013 г.

Резерв по вознаграждениям работникам, возникающий из условий коллективного договора

В соответствии с п.57 МСБУ 19, у Группы возникают следующие долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам из условий коллективного договора:

- выплата вознаграждений к юбилейным датам;
- выплата вознаграждений при выходе на пенсию;
- единовременные выплаты по смерти;
- выплата вознаграждений по инвалидности.

Группа в 2012 г. привлекла профессионального независимого актуария для наилучшей оценки обязательств по вознаграждению работникам, и признала резерв на 31 декабря 2012 г. в сумме 153,899 тыс. тенге (2011г.: 0 тенге), из них:

- долгосрочные резервы 133,421 тыс. тенге (2011 г.:0 тенге);
- краткосрочные резервы 20,478 тыс. тенге (2011 г.:0 тенге), отражены в прочей кредиторской задолженности.

25. ЗАЙМЫ

	31/12/12	31/12/11
Займы от «Ardor (UK) Ltd.»		9,963,244
Займы от «Tramondo Ltd»	193,577	381,147
	<hr/>	<hr/>
	8,971,618	10,344,391
За вычетом текущей части, отраженной в текущих обязательствах	<u>(1,535,884)</u>	<u>(1,512,042)</u>
	<hr/>	<hr/>
Долгосрочная часть	<u>7,435,734</u>	<u>8,832,349</u>

В 2007 г. Группа подписала соглашение с «Ardor (UK) Ltd» на сумму необеспеченного инвестиционного кредита, не превышающего 82 млн. долларов США на строительство цеха по производству титановых слитков. В соответствии с кредитным соглашением Группа предоставляет «Ardor (UK) Ltd» исключительное коммерческое право на приобретение титановых слитков. Процентная ставка по договору займа составляет 12 мес. ЛИБОР + 3.3% годовых. Сумма займа по данному кредитному соглашению на 31 декабря 2012 г. составила 58,233 млн. долларов США (2011 г: 67,138 млн. долларов США). В 2012 г. Группа выплатила 8,905 млн. долларов США согласно подписанному дополнительному соглашению о погашении части займа. По состоянию на 31 декабря 2012 г. текущая часть займа, подлежащая выплате в 2013 г. составила 1,535,884 тыс. тенге или 8,905 млн. долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. необеспеченные займы Группы перед компанией «Tramondo Ltd» составляли 2,621 млн. долларов США (2011 г: 5,241 млн. долларов США). В 2012 г. Группа выплатила компании «Tramondo Ltd» 2,621 млн. долларов США согласно договору. Процентной ставкой для займа по договору является 12 мес. ЛИБОР + 8.5% годовых со сроком погашения текущей части займов в размере 193,577 тыс. тенге в соответствии с договором цессии в срок до 1 января 2014 г.

Займы погашаются следующим образом:	31/12/12	31/12/11
В течение трех месяцев	383,971	378,011
От трех до шести месяцев	383,971	378,011
От шести до двенадцати месяцев	<u>767,942</u>	<u>756,020</u>
Итого текущая часть к погашению в течение года	<u>1,535,884</u>	<u>1,512,042</u>
В течение второго года	1,487,147	1,630,869
В последующие периоды	<u>5,948,587</u>	<u>7,201,480</u>
Итого	<u><u>8,971,618</u></u>	<u><u>10,344,391</u></u>

Согласно финансовому бюджету по выплате займа «Ardor (UK) Ltd», срок погашения был установлен до 2018 г. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. займы выражены в долларах США.

26. ПРОЦЕНТЫ К ВЫПЛАТЕ

	31/12/12	31/12/11
Проценты к выплате «Ardor (UK) Ltd»	412,416	532,500
Проценты к выплате «Tramondo Ltd»	9,181	-
Итого	<u>421,597</u>	<u>532,500</u>
За вычетом текущей части, отраженной в текущих обязательствах	<u>(199,272)</u>	<u>(531,693)</u>
Долгосрочная часть	<u><u>222,325</u></u>	<u><u>807</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. проценты к выплате выражены в долларах США.

Все работы по строительству и вводу в производство цеха по производству титановых слитков завершены в октябре 2010 г., исходя из этого руководство Группы считает что затраты по займам в виде начисленных процентов в 2012 и 2011 гг. должны быть отражены в отчете о совокупном доходе.

27. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/12	31/12/11
«Пресвик Трейдинг»	6,471,265	3,379,324
Прочие поставщики и подрядчики	<u>1,202,625</u>	<u>863,456</u>
Итого	<u><u>7,673,890</u></u>	<u><u>4,242,780</u></u>

Торговая кредиторская задолженность «Пресвик Трейдинг» представляет собой задолженность за поставку сырья, в частности, титанового шлака, ильменита и карналлита. Задолженность перед прочими поставщиками и подрядчиками состоит из задолженности за приобретенные товары и услуги по основной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. торговая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

	31/12/12	31/12/11
В долларах США	6,776,628	3,481,305
В тенге	837,734	583,409
В российских рублях	59,528	174,097
В евро	<u>-</u>	<u>3,969</u>
Итого	<u><u>7,673,890</u></u>	<u><u>4,242,780</u></u>

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

В таблице ниже отражены сроки погашения торговой кредиторской задолженности Группы на 31 декабря 2012 и 2011 гг. на основе контрактных не дисконтированных платежей:

	31/12/12	31/12/11
0-90 дней	4,402,577	1,123,491
90-180 дней	3,268,218	1,332,580
180-360 дней	<u>3,095</u>	<u>1,786,709</u>
Итого	<u><u>7,673,890</u></u>	<u><u>4,242,780</u></u>

28. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Авансы полученные в основном представляют собой суммы, полученные от основных покупателей за поставки губчатого титана, титанового лома и ванадия. По состоянию на 31 декабря 2012 г. авансы полученные составляли 337,640 тыс. тенге (2011 г.: 96,902 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. авансы полученные Группой выражены в следующих валютах:

	31/12/12	31/12/11
В долларах США	334,901	65,005
В тенге	2,739	4,397
В российских рублях	<u>-</u>	<u>27,500</u>
Итого	<u><u>337,640</u></u>	<u><u>96,902</u></u>

29. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31/12/12	31/12/11
Корпоративный подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	118,029	74,031
Индивидуальный подоходный налог	35,632	34,733
Налог на добавленную стоимость	32,783	33,098
Социальный налог	25,630	27,270
Налог на добычу полезных ископаемых	8,550	5,825
Сборы по охране окружающей среды	-	7,727
Корпоративный подоходный налог к уплате	-	39
	<u>220,624</u>	<u>182,723</u>
Итого	<u>220,624</u>	<u>182,723</u>

30. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31/12/12	31/12/11
Резерв по неиспользованным отпускам	213,461	163,488
Задолженность по заработной плате	177,789	315,305
Задолженность по дивидендам	114,192	11,120
Пенсионный фонд	46,312	49,752
Прочая кредиторская задолженность	66,707	44,550
	<u>618,461</u>	<u>584,215</u>
Итого	<u>618,461</u>	<u>584,215</u>

Движение резерва по неиспользованным отпускам представлено ниже:

	2012	2011
На начало года	163,488	114,431
Начисление резерва	49,973	49,057
	<u>213,461</u>	<u>163,488</u>
На конец года	<u>213,461</u>	<u>163,488</u>

31. СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

По состоянию на 31 декабря 2012 г. Компания владеет 49% долей участия в ТОО «Сатпаевск Титаниум Майнс Лтд» (2011 г.: 49%), которое осуществляет добычу ильменита на месторождении Бектемир в Казахстане.

Следующие суммы, пропорциональные доле владения ТОО «Сатпаевск Титаниум Майнс Лтд», включены в консолидированную финансовую отчетность Группы:

	31/12/12	31/12/11
Текущие активы	25,216	26,581
Долгосрочные активы	198,522	190,043
Текущие обязательства	(274,632)	(238,047)
Долгосрочные обязательства	(11,715)	(180,573)
Накопленный убыток	(39,179)	(201,996)

	2012	2011
Доходы	537,663	339,982
Расходы	<u>(376,032)</u>	<u>(286,907)</u>
Чистая прибыль	<u><u>161,631</u></u>	<u><u>53,075</u></u>

32. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал составляет 3 человека на 31 декабря 2012 г. (2011 г.: 3 человека). Общая сумма выплат ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 40,383 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2012 г. (2011 г.: 38,699 тыс. тенге).

Доходы и расходы

В течение 2012 г. выручка «Сатпаевск Титаниум Холдинг Лтд» от реализации ильменита Группе составила 559,609 тыс. тенге (2011 г.: 353,858 тыс. тенге), себестоимость реализации 281,580 тыс. тенге (2011 г.: 232,204 тыс. тенге).

33. ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ЛЬГОТЫ ПРИ УХОДЕ НА ПЕНСИЮ

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенным в действие с 1 января 1998 г., все сотрудники имеют право на гарантированное обеспечение, при наличии трудового стажа, по состоянию на 1 января 1998 г., в размере, пропорциональном трудовому стажу, и если у них есть трудовой стаж на 1 января 1998 г. Они также имеют право на пенсионные выплаты из накопительных пенсионных фондов за счет индивидуальных пенсионных накоплений, образовавшихся в результате обязательных взносов сотрудников в размере 10% от заработной платы, но не более 130,793 тенге в месяц (2011 г.: 119,992 тенге в месяц).

34. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Налоговые риски

Налоговая система Казахстана является относительно новой и характеризуется многочисленными налогами и частыми изменениями в законодательстве, официальных определениях и судебных решениях. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени. Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет; однако, при определенных обстоятельствах налоговый период может быть открытым дольше указанного выше срока. Различные законодательные акты и нормы Казахстана не всегда четкие, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов и Министерства финансов Республики Казахстан. Часто имеются случаи различий в мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений законов, указов и стандартов Казахстана очень жесткий. Санкции включают конфискацию спорных сумм пени и штрафов.

Руководство Группы считает, что оно адекватно раскрыло свои налоговые обязательства в данной финансовой отчетности. Тем не менее, остается риск, что соответствующие органы могут занять разные позиции в отношении интерпретации.

Вопросы по охране окружающей среды

Руководство Группы считает, что в настоящее время Группа соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды. Однако, Казахстанские законы и нормативные акты по охране окружающей среды могут в будущем измениться. Руководство Группы не в состоянии спрогнозировать сроки и степень их изменения. В случае такого изменения от Группы может потребоваться модернизация технологии для соответствия требованиям.

Судебные процессы

По мнению руководства, на дату выпуска финансовой отчетности не существуют какие-либо незавершенные судебные процессы или прочие претензии, результаты которых могли бы иметь существенное влияние на операционную деятельность или финансовое положение Группы, и которые должны быть раскрыты в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Обязательства по контракту на разведку и добычу месторождения «Бектемир»

- Профессиональная подготовка казахстанского персонала в объеме не менее 0.1% от ежегодных эксплуатационных затрат.
- Отчисления в ликвидационный фонд производятся путем ежегодных отчислений денежных средств в размере не менее 0.1% от ежегодных эксплуатационных затрат по добыче.

Руководство Группы считает, что его совместное предприятие соблюдает обязательства, установленные в контракте на недропользование по месторождению Бектемир.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2012 г. обязательства по капитальным затратам составляли 164,307 тыс. тенге (2011 г.: 91,626 тыс. тенге).

35. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, торговую кредиторскую задолженность и прочую кредиторскую задолженность. Основная цель данных финансовых инструментов – получение финансирования для проведения операций Группы. Группа имеет различные финансовые активы, такие как прочая дебиторская задолженность, инвестиции в ассоциированные предприятия, банковские депозиты, денежные средства и их эквиваленты.

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31/12/12	31/12/11
Финансовые активы:		
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 21)	481,221	117,992
Денежные средства, ограниченные в использовании (см. Примечание 21)	16,461	12,939
Счета к получению и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 19)	269,724	271,339
Банковские депозиты (см. Примечание 20)	<u>1,507</u>	<u>1,484</u>
Итого финансовые активы	<u>768,913</u>	<u>403,754</u>
Финансовые обязательства:		
Долгосрочные займы (см. Примечание 25)	(7,435,734)	(8,832,349)
Долгосрочные проценты к выплате (см. Примечание 26)	(222,325)	(807)
Торговая кредиторская задолженность (см. Примечание 27)	(7,673,889)	(4,242,780)
Текущая часть долгосрочных займов (см. Примечание 25)	(1,535,884)	(1,512,042)
Краткосрочные проценты к выплате (см. Примечание 26)	(199,272)	(531,693)
Задолженность по дивидендам и прочая краткосрочная кредиторская задолженность (см. Примечание 30)	<u>(180,899)</u>	<u>(55,670)</u>
Итого финансовые обязательства	<u>(17,248,003)</u>	<u>(15,175,341)</u>

Цели управления рисками

Основные риски, присущие деятельности Группы, включают в себя рыночный риск, кредитный риск, риск процентной ставки и валютный риск. Производные финансовые инструменты не используются для уменьшения подверженности рискам.

Концентрация делового риска

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 г. доход Группы в основном был получен от продажи товаров компаниям «Вэлтрейд», «Пресвик Трейдинг», «Ватерлоо» и «Ардор», «Альметко» – 99% (2011 г.: 99%) от общих продаж. Активы и операции Группы могли подвергаться риску в связи с негативными изменениями в ее отношениях с данными клиентами.

Риск товарной цены

Группа подвержена изменениям в ценах на титан губчатый, титановые слитки и магний в результате изменений рыночных условий.

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка. Кредитные риски или риск невыполнения своих обязательств стороной по финансовому инструменту контролируются путем проведения мониторинга. Масштаб подверженности Группы кредитному риску представлен общим балансом дебиторской задолженности.

Группа не ожидает невыполнения обязательств какой-либо из сторон финансового инструмента.

Валютный риск

Риск, связанный с тем, что финансовые инструменты подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют.

Группа не ставит ограничений в уровне подверженности валютным рискам.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Группы в основном выражена в долларах США и Евро.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена ниже:

	Казахстан- ский тенге	Доллар США	Евро	Российский Рубль	Итого
Финансовые активы:					
На 31 декабря 2012 г.					
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 21)	279,386	201,835	-	-	481,221
Денежные средства, ограниченные в использовании (см.Примечание 21)	16,461	-	-	-	16,461
Счета к получению и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 19)	77,861	191,863	-	-	269,724
Банковские депозиты (см. Примечание 20)	-	1,507	-	-	1,507
Итого	<u>373,708</u>	<u>395,205</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>768,913</u>
На 31 декабря 2011 г.					
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 21)	14,014	76,162	51	27,765	117,992
Денежные средства, ограниченные в использовании (см.Примечание 21)	9,968	2,971	-	-	12,939
Счета к получению и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 19)	34,580	236,759	-	-	271,339
Банковские депозиты (см. Примечание 20)	-	1,484	-	-	1,484
Итого	<u>58,562</u>	<u>317,376</u>	<u>51</u>	<u>27,765</u>	<u>403,754</u>

	Казахстан- ский тенге	Доллар США	Евро	Российский Рубль	Итого
Финансовые обязательства:					
На 31 декабря 2012 г.					
Долгосрочные займы (см. Примечание 25)	-	7,435,734	-	-	7,435,734
Долгосрочные проценты к выплате (см. Примечание 26)	-	222,325	-	-	222,325
Торговая кредиторская задолженность (см. Примечание 27)	837,733	6,776,628	-	59,528	7,673,889
Текущая часть долгосрочных займов (см. Примечание 25)	-	1,535,884	-	-	1,535,884
Краткосрочные проценты к выплате (см. Примечание 26)	-	199,272	-	-	199,272
Задолженность по дивидендам и прочая краткосрочная кредиторская задолженность (см. Примечание 30)	180,899	-	-	-	180,899
Итого	1,018,632	16,169,843	-	59,528	17,248,003

На 31 декабря 2011 г.

Долгосрочные займы (см. Примечание 25)	-	8,832,349	-	-	8,832,349
Долгосрочные проценты к выплате (см. Примечание 26)	-	807	-	-	807
Торговая кредиторская задолженность (см. Примечание 27)	583,409	3,481,305	3,969	174,097	4,242,780
Текущая часть долгосрочных займов (см. Примечание 25)	-	1,512,042	-	-	1,512,042
Краткосрочные проценты к выплате (см. Примечание 26)	-	531,693	-	-	531,693
Задолженность по дивидендам и прочая краткосрочная кредиторская задолженность (см. Примечание 30)	45,422	10,248	-	-	55,670
Итого	628,831	14,368,444	3,969	174,097	15,175,341

Чувствительность к валютному риску

Группа в основном подвержена валютным колебаниям по доллару США и Евро.

В следующей таблице представлена чувствительность Группы к 10%-ному усилению и ослаблению курса тенге по отношению к соответствующей иностранной валюте. 10% - степень чувствительности, используемая во внутренней отчетности по валютному риску перед ключевым управленческим персоналом и представляет собой оценку руководством возможного изменения в курсах обмена валюты. Анализ чувствительности включает только непогашенные денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, и корректирует их перевод в конце периода на 10% изменение в курсах обмена валюты. Анализ чувствительности включает внешние займы. Положительное число ниже показывает увеличение прибыли, когда тенге усиливается на 10% по отношению к соответствующей валюте. В случае 10% ослабления тенге по отношению к соответствующей валюте, будет равное и противоположное влияние на прибыль, и нижеприведенные суммы будут отрицательными.

Анализ применялся к денежным статьям на отчетные даты в соответствующих валютах.

	Влияние доллара США		Влияние Евро		Влияние Российского Рубля	
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
Прибыль или убыток	1,577,464	1,405,107	-	392	5,952	14,633

Чувствительность Группы к иностранной валюте не изменилась значительно в текущем периоде.

По мнению руководства, анализ чувствительности не отражает присущий валютный риск, поскольку подверженность риску на конец года не отражает подверженность риску в течение года.

Риск процентной ставки

Риск процентной ставки представляет собой риск того, что изменения в плавающих процентных ставках отрицательно отразится на финансовых результатах Группы. Группа не использует производные инструменты для управления риском процентной ставки.

Управление риском процентной ставки

Группа подвержена риску процентной ставки, поскольку она берет займы по плавающим процентным ставкам. Группа не хеджирует свои процентные риски.

Анализ чувствительности к процентной ставке

Таблица, приведенная ниже, демонстрирует чувствительность Группы к увеличению или понижению плавающей ставки на 1%. Был проведен анализ займов (финансовых обязательств) на основе допущения, что сумма обязательств на 31 декабря 2012 и 2011 гг. была непогашена в течение всего года.

	Влияние процентной ставки	
	2012 г.	2011 г.
Прибыль или убыток	89,716	103,444

Операционный риск

Это риск, при котором Группа может понести финансовые убытки в результате прерывания производственной деятельности и возможного ущерба собственности Группы в связи со стихийным бедствием и промышленными авариями. Согласно Договорам о недропользовании Группа обязана предоставлять медицинское страхование, страхование от несчастных случаев во время добычи и производства и от профессиональных заболеваний работников Группы.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. руководство Группы считает, что имеет достаточное количество страховых полисов в отношении гражданской ответственности.

Риск ликвидности

Это риск, возникающий ввиду неспособности

Группы погасить свои обязательства перед кредиторами при обычных торговых условиях.

Управление риском ликвидности

Группа имеет политику получения авансов от своих клиентов для поддержания соответствующего финансирования и выполнения своих текущих обязательств.

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет погасить обязательства при наступлении по ним сроков погашения. Наблюдательный совет Компании отвечает за управление риском ликвидности путем создания системы управления риском ликвидности для руководства Компании, которая отвечает требованиям по управлению ликвидностью, краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием. Компания управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, кредитов и доступных кредитных линий, мониторинга возможных и фактических движений денег и сравнения дат погашения финансовых активов и обязательств.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств (все обязательства являются производными финансовыми обязательствами), исключая расчетные суммы процентных платежей и влияние соглашений о зачете в 2012 г.

	Балансо- вая стоимость	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Займы	8,971,618	767,942	767,942	1,487,147	1,487,147	1,487,147	1,487,147	1,487,147
Проценты к выплате	421,597	101,166	98,106	222,325	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	8,292,349	8,289,254	3,021	74	-	-	-	-
	<u>17,685,564</u>	<u>9,158,362</u>	<u>869,069</u>	<u>1,709,546</u>	<u>1,487,147</u>	<u>1,487,147</u>	<u>1,487,147</u>	<u>1,487,147</u>

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств (все обязательства являются производными финансовыми обязательствами), исключая расчетные суммы процентных платежей и влияние соглашений о зачете в 2011 г.

	Балансо- вая стоимость	0-6 мес.	6-12 мес.	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 до 5 лет	Свыше 5 лет
Займы	10,344,391	756,022	756,020	1,630,869	1,440,296	1,440,296	1,440,296	2,880,592
Проценты к выплате	532,500	266,250	265,443	807	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	4,242,780	2,456,071	1,786,709	-	-	-	-	-
	<u>15,119,671</u>	<u>3,478,343</u>	<u>2,808,172</u>	<u>1,631,676</u>	<u>1,440,296</u>	<u>1,440,296</u>	<u>1,440,296</u>	<u>2,880,592</u>

36. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством и утверждена для выпуска 14 мая 2013 г.