

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 AI#760D от 4 марта 1999 г. и в соответствии с контрактом на недропользование от 28 марта 2000 г., первоначально заключенным между Агентством Республики Казахстан по инвестициям и Компанией. В соответствии с Приложением №1 от 25 февраля 2002 г. Компания передала свои права недропользования Сатпаевску, а также Агентство Республики Казахстан по инвестициям было заменено Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан. Контракт был заключен сроком на 10 лет, в 2011 году подписано дополнительное соглашение о продлении срока на 6 лет, до 2018 года.

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

По состоянию на 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 ТОО «ЛИК ЗПКИ».

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

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки, принятые в результате выпуска «Ежегодных улучшений МСФО» в мае 2010 г.: пояснения к раскрытию информации;
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» - (пересмотренный в 2010 г.) меняет определение связанной стороны и упрощает раскрытие информации для организаций, связанных с государством.

Применение новых или пересмотренных стандартов не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Группы.

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

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

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

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

² Каждый из пяти стандартов действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г., с возможностью досрочного применения, разрешенного в случае применения всех из «пакета пяти» стандартов (только МСФО 12 может быть применен самостоятельно).

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

⁴ Поправки к МСБУ 32 действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 г. Соответствующие поправки к МСФО 7 в отношении раскрытия информации - с 1 января 2013 г.

МСФО 9 Финансовые инструменты

Выпущенный в ноябре 2009 г. и дополненный в октябре 2010 г., вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств.

- Согласно МСФО 9 все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, а) удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и б) денежные потоки, по которым включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости.
- Наиболее значительным последствием МСФО 9 для классификации и оценки финансовых обязательств является учет изменений справедливой стоимости финансового обязательства (обозначенного в качестве ОССЧПУ), связанных с изменениями кредитного риска по такому обязательству. В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях и убытках. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыли и убытки. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей и убытков.

МСФО 9 действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2015 г., досрочное применение разрешается. Руководство Группы предполагает, что МСФО 9 будет применяться в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, начинающийся 1 января 2015 г., и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Группы. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

МСФО 10 Консолидированная финансовая отчетность

Заменяет собой все указания по контролю и консолидации, содержащиеся в МСБУ 27 и ПКИ 12 «Консолидация – предприятия специального назначения». МСФО 10 вводит единую консолидационную модель, основывающуюся на едином определении контроля, независимо от того, контролируется ли предприятие правами голоса или посредством иных договоренностей, как это часто бывает в случае предприятий специального назначения. Единое определение контроля в МСФО 10 сопровождается подробными инструкциями по применению и основывается на том, имеются ли у инвестора:

- властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- права/риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- возможность использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

МСФО 11 Соглашения о совместной деятельности

Заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» новыми требованиями к учету соглашений о совместной деятельности. Такие соглашения классифицируются либо как «совместные операции», либо как «совместные предприятия» (исключена классификация «совместно контролируемые активы»).

- При отражении прав и обязательств от участия в совместной деятельности, стороны не должны рассматривать юридическую форму соглашения в качестве ключевого фактора выбора метода учета, а придавать основное значение характеру распределения прав и обязанностей между ними.

- У сторон соглашений о «совместных операциях» возникают прямые права в отношении активов и прямые обязательства по погашению задолженностей совместной деятельности. В результате участники отражают свою долю активов, обязательств, доходов и расходов, возникающих от совместной деятельности.
- У участников совместных предприятий возникают права на долю в чистых активах таких предприятий. Участники совместных предприятий отражают свои вложения по методу долевого участия, описанному в МСБУ 28 «Вложения в зависимые предприятия». Существовавшая ранее возможность выбора учетной политики пропорциональной консолидации исключена.

МСФО 12 Раскрытие информации об участии в других предприятиях

Увеличивает требования к раскрытию информации об участии в консолидированных и неконсолидированных предприятиях, с тем, чтобы пользователи отчетности могли оценить характер, риски и финансовые результаты участия предприятия в дочерних и зависимых предприятиях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидированных структурированных предприятиях. Таким образом, МСФО 12 определяет требуемые раскрытия для предприятий, применяющих МСФО 10 и МСФО 11, и заменяет требования к раскрытиям, содержащиеся в МСБУ 28.

МСБУ 27 (2011) Отдельная финансовая отчетность

Будет применяться исключительно при составлении отдельной финансовой отчетности. Существующее руководство по составлению отдельной финансовой отчетности остается практически без изменений.

МСБУ 28 (2011) Вложения в зависимые и совместные предприятия

Включает требования в отношении учета вложений в зависимые и совместные предприятия, которые МСФО 11 теперь также требует учитывать по методу долевого участия.

МСФО 13 Оценка справедливой стоимости

Дает определение справедливой стоимости и служит единым источником требований к проведению оценки справедливой стоимости и раскрытию соответствующей информации при подготовке отчетности по МСФО. Данный стандарт:

- дает определение справедливой стоимости;
- устанавливает единую структуру оценки справедливой стоимости для целей составления отчетности по МСФО;
- требует раскрытия информации об оценке справедливой стоимости.

МСФО 13 применяется, когда другой стандарт МСФО требует или позволяет проводить оценку по справедливой стоимости или раскрывать информацию в отношении оценки справедливой стоимости, за исключением выплат, рассчитываемых на основе цены акций, регулируемых МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций», договоров аренды, регулируемых МСБУ 17 «Аренда», а также оценок, близких к справедливой стоимости, но не являющихся ею (чистая стоимость возможной реализации в МСБУ 2 «Товарно-материальные запасы» или эксплуатационная ценность в МСБУ 36 «Обесценение активов»).

Компания предполагает применять данный стандарт начиная с 1 января 2013 г. и в настоящее время оценивает влияние стандарта на финансовую отчетность.

Поправки к МСБУ 32 Финансовые инструменты: представление информации

Дают разъяснения по применению правил зачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены:

- значение фразы «действующее, юридически исполнимое право на зачет»;
- условие одновременной реализации актива и погашения обязательства;
- правила зачета активов, находящихся в залоге;
- определение единицы измерения при проведении зачета.

Соответствующие поправки к МСФО 7 *Финансовые инструменты: раскрытие информации* требуют раскрытия всех финансовых инструментов, по которым проведен зачет в соответствии с пунктом 42 МСБУ 32. Поправки также требуют раскрытия признанных в отчетности финансовых инструментов, на которые распространяются рамочные соглашения о зачете или аналогичные договоры, даже если зачет не был проведен. Указанные раскрытия позволят пользователям отчетности оценить влияние прав зачета на финансовое положение Группы вне зависимости от того, был ли зачет проведен в финансовой отчетности.

По мнению руководства Группы, данные поправки не окажут существенного воздействия на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Основа представления

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

Принцип непрерывной деятельности

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

Функциональная валюта и валюта представления

Статьи, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной компании (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей консолидированной финансовой отчетности является Казахстанский тенге. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах Казахстанских 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 («иностранная валюта»), 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 остаткам в расчетах и нереализованные прибыли и убытки от сделок внутри Группы при консолидации исключаются.

Участие в совместной деятельности

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

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

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

Группа учитывает свою долю в совместно контролируемых предприятиях по методу пропорциональной консолидации, за исключением вложений, классифицированных как

предназначенные для продажи, которые учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Доля Группы в активах, обязательствах, доходах и расходах совместно контролируемых предприятий включается в соответствующие строки консолидированной финансовой отчетности.

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

Инвестиции в зависимые предприятия

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

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

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

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

Признание выручки

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

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

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

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

Признание дохода от реализации титанового лома

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

Процентные доходы и расходы

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

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

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

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

Основные средства

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

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

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

объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

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

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

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

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

Для расчета амортизации прямолинейным методом используются следующие сроки полезного использования:

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

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

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

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

Нематериальные активы

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

Ожидаемый срок полезного использования нематериальных активов составляет 7-11 лет. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения. Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его будущего использования или выбытия не ожидается экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыли и убытки в момент списания.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива для определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Если невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения

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

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

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

Товарно-материальные запасы

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

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

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

Финансовые инструменты

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

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

Финансовые активы

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Финансовые активы категории ОССЧПУ

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

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

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

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

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который мог бы возникнуть в противном случае;

- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией предприятия, и информация о такой группе представляется руководству на этой основе; или
- финансовый актив является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ

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

Финансовые вложения, удерживаемые до погашения

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (ИНДП)

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

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

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

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

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

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, которые классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о совокупном доходе или имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян в текущей сделке между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется 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, имеющихся в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение

может быть объективно связано с событием, имеющим место после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость инвестиции на дату восстановления обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена, если бы обесценение не признавалось.

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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

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

Договоры финансовой гарантии

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

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

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

Списание финансовых обязательств

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность и прочие обязательства отражаются по номинальной стоимости.

Затраты по займам

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

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

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

Налог на прибыль

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

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

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и

обязательств, относящихся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается таким образом произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств.

Вознаграждения работникам

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

Резервы

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

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

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

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, определенный процент от пенсионных выплат удерживается из общих выплат персоналу для перечисления в пенсионные фонды, при этом такая часть расходов по заработной плате удерживается у работника и перечисляется в пенсионный фонд от имени работника. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан.

Условные активы и обязательства

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

Сегментная отчетность

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

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

долгосрочных активов были потрачены в отношении активов, расположенных в Республике Казахстан.

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

Дивиденды

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

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

Ниже приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники оценки неопределенности на дату консолидированного отчета о финансовом положении, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Оценка товарно-материальных запасов

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

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

Сроки полезной службы и метод амортизации основных средств

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

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

Резерв на рекультивацию

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

Обесценение активов

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

Отложенные налоговые активы

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

Соблюдение налогового законодательства

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

Условные обязательства

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

Вознаграждения работникам

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

На основании анализа условий коллективного договора руководство Группы считает, что выплаты, осуществляемые работникам и пенсионерам комбината, являются несущественными, и таким образом, резерв по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работникам не был создан по состоянию на 31 декабря 2011 г.

5. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	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
Окись скандия	-	78,522
Ванадий	85,156	58,235
Скандий металлический	-	48,710
Известь	3,631	4,591
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 99% (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)/доходы 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
«Пресвик Трейдинг»	США	20%	6,728,282	27%	7,113,075
«Ватерлоо»	США	7%	2,337,964	11%	2,966,087
«Альметко»	США	21%	7,119,506	-	-
Прочие		1%	382,345	1%	376,300
Итого		100%	33,547,345	100%	26,908,684

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

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

8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

9. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

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

11. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	2012	2011
Начисление резерва по строительству Медцентра	-	700,000
Себестоимость реализованного титанового лома	79,019	413,678
Себестоимость от реализации материалов и оказания услуг	95,229	112,613
Начисления резерва 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 обесценению авансов уплаченных (см. Примечание 18)	17,142	8,312
Убыток от выбытия основных средств	5,342	3,481
Убыток от инвентаризации товарно-материальных запасов	-	650
Прочие	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 ТОО «Сатпаевск Титаниум Холдинг Лтд»	-	15,892
Расходы по процентам от займов «Gramondo Ltd»	28,192	1,518
Итого расходы по процентам	<u>507,294</u>	<u>508,413</u>
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	30,011	20,396
Расход по трансфертному ценообразованию, относящийся к прошлым периодам	-	266,068
Расходы по отложенному подоходному налогу	261,177	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	179,672	277,402
Разницы возникающие из-за трансфертного ценообразования	3,108	459,363
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>379,446</u>	<u>453,143</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	7,318	59,662	66,980
	<u>(593,727)</u>	<u>(261,176)</u>	<u>(854,903)</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	-	7,318	7,318
	<u>(318,047)</u>	<u>(275,680)</u>	<u>(593,727)</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)	(2000)	(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 капитализирован в составе зданий и сооружений.
По состоянию на 31.12.2012 г. составляет 229,814 тыс. тенге (2011 г.: 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%	377,546	412,764
					<u>377,546</u>	<u>412,764</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	(35,218)	(16,872)
Остаток на 31 декабря	<u>377,546</u>	<u>412,764</u>
	31/12/12	31/12/11
Итого активы	5,197,081	2,824,961
Итого обязательства	3,686,897	1,173,905
Чистые активы	<u>1,510,184</u>	<u>1,651,056</u>
Доля Группы в чистых активах зависимых предприятий	<u>377,546</u>	<u>412,764</u>
	2012	2011
Итого выручка	-	-
Итого убыток за год	(140,873)	(67,497)
Доля Группы в убытке зависимого предприятия	(35,218)	(16,872)
Доля Группы в прочем совокупном убытке зависимого предприятия	-	-

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	5,129	2,629
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	111,318	171,525
	<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	388,697	(618,352)
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)	(6,749)	(8,312)
Списание авансов за счет ранее созданного резерва	97	48,454
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	112,499	108,758
Итого	<u>1,074,193</u>	<u>804,816</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	524,661	76,941
Итого	<u>1,074,193</u>	<u>804,816</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	55,141	23,949
Итого	<u>562,233</u>	<u>410,454</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>
Итого			<u>1,507</u>		<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 долларах США	201,835	76,162
Текущий счет в банке, в российских рублях	-	27,765
Текущий счет в банке, в тенге	278,451	13,160
Текущий счет в банке, в евро	-	51
Наличность в кассе	935	854
	<hr/>	<hr/>
Итого денежные средства и их эквиваленты	481,221	117,992
Денежные средства, ограниченные в использовании, на специальном банковском счете	16,461	12,939
	<hr/>	<hr/>
	497,682	130,931
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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

Владельцы простых акций имеют право голоса пропорционально количеству акций. Дивиденды по простым акциям определяются на ежегодном общем собрании акционеров. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности 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	100%	100%

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)	1,942,380	1,942,380
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге за акцию)	1,448	1,467

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:

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

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

EPC – капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы;

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

NO_{ps1} - количество привилегированных акций первой группы.

$EPC = TD_{ps1} + PS$, где:

TD_{ps1} – сумма начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям первой группы, за исключением дивидендов не выплаченных по причине актуальных сведений и реквизитов держателей;

PS – «уставный капитал на привилегированные акции».

	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 года.

Резерв по вознаграждениям работникам, возникающие из коллективного договора

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

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

Группа в 2012 году привлекла профессионального независимого актуария для наилучшей оценки обязательств по вознаграждению работникам, и признала резерв на 31.12.2012 года в сумме 153,899 тыс. тенге (в 2011г.: 0 тенге), из них:

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

25. ЗАЙМЫ

	31/12/12	31/12/11
Займы от «Ardor (UK) Ltd.»	8,778,041	9,963,244
Займы от «Tramondo Ltd»	<u>193,579</u>	<u>381,147</u>
	8,971,618	10,344,391
За вычетом текущей части, отраженной в текущих обязательствах	<u>(1,535,884)</u>	<u>(1,512,042)</u>
Долгосрочная часть	<u><u>7,435,734</u></u>	<u><u>8,832,349</u></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 1,342,306 тыс. тенге или 8,905 млн. долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. необеспеченные займы Группы перед компанией «Tramondo Ltd» составляли 2,620 млн. долларов США (2011 г: 5,241 млн. долларов США). В 2012 г. Группа выплатила 2,621 млн. долларов США согласно договору. Процентной ставкой для займа по договору является 12 мес. ЛИБОР плюс 8.5% годовых со сроком погашения текущей части займов в размере 193,578 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><u>1,535,884</u></u>	<u><u>1,512,042</u></u>

В течение второго года	1,487,147	1,630,869
В последующие периоды	<u>5,948,588</u>	<u>7,201,480</u>
Итого	<u>8,971,619</u>	<u>10,344,391</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»	<u>9,181</u>	<u>-</u>
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>222,325</u>	<u>807</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 2011 и 2012 г.г. 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>7,673,890</u>	<u>4,242,780</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>7,673,890</u>	<u>4,242,780</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	3,095	1,786,709
	<u>7,673,890</u>	<u>4,242,780</u>
Итого	<u>7,673,890</u>	<u>4,242,780</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 российских рублях	-	27,500
В тенге	2,739	4,397
	<u>337,640</u>	<u>96,902</u>
Итого	<u>337,640</u>	<u>96,902</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
Сборы по охране окружающей среды	-	7,727
Налог на добычу полезных ископаемых	8,550	5,825
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
Задолженность по заработной плате	177,789	315,305
Резерв по неиспользованным отпускам	213,461	163,488
Пенсионный фонд	46,312	49,752
Задолженность по дивидендам	114,192	11,120
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
Сторнирование резерва	-	-
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	198,160	190,043
Денежные средства ограниченные в использовании	362	-
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>161,631</u>	<u>53,075</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% из заработной платы, но не более 130,792 тенге в месяц (2011 г.: 119,992 тенге в месяц).

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. группа не имела обязательств перед своими нынешними или бывшими работниками по дополнительным пенсионным выплатам, затратам на медицинское обслуживание после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

34. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и консолидированное финансовое положение Группы.

Судебные разбирательства

В ходе обычной деятельности Группа может быть подвержена судебным разбирательствам и искам. Руководство Группы считает, что окончательное обязательство, если таковое возникнет из таких судебных разбирательств и исков, не будет иметь существенного негативного влияния на будущее финансовое положение или основную деятельность Группы.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Казахстана.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Казахстане. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврoзоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Республики Казахстан, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

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, которые в 2011 и 2010 гг. были подвержены значительным колебаниям.

Условные налоговые обязательства

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.

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.

Группа соблюдает законодательство Республики Казахстан и проводит своевременные платежи всех причитающихся налогов. Однако, имеются случаи различий во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, что влечет за собой неопределенность и возможные риски, включая риски по штрафным санкциям.

Соответствующие суждения относятся к трансфертному ценообразованию. 1 января 2009 г. вступил в силу новый закон Республики Казахстан «О трансфертном ценообразовании». Закон о трансфертном ценообразовании применяется к международным деловым операциям, если они осуществлялись не на рыночных условиях. По состоянию на 31 декабря 2012 г. Группа провела все необходимые корректировки согласно закону о трансфертном ценообразовании.

Руководство Группы считает, что оно адекватно раскрыло свои налоговые обязательства в данной консолидированной финансовой отчетности. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять разные позиции в отношении интерпретаций положений налогового кодекса Республики Казахстан.

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство Группы считает, что в настоящее время Группа соблюдает все существующие законы и нормативные акты по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда Республики Казахстан. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем измениться. Группа не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Группы может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

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.

- Отчисления на социальное развитие региона на продлеваемый период ежегодно 7 000 дол. США путем перечисления в областной бюджет.

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 (31 декабря 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)	1,507	1,484
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)	(180,898)	(55,670)
Итого финансовые обязательства	<u>(17,248,002)</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 к 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:

	Казахстанский 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	373,708	395,205	-	-	768,913
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	58,562	317,376	51	27,765	403,754

	Казахстанский 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)	180,898	-	-	-	180,898
Итого	1,018,631	16,169,843	-	59,528	17,248,002
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	800,205	735,679	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	7,673,889	7,670,794	3,095	-	-	-	-	-
	<u>17,067,104</u>	<u>8,572,165</u>	<u>836,880</u>	<u>1,709,472</u>	<u>1,487,147</u>	<u>1,487,147</u>	<u>1,487,147</u>	<u>1,487,147</u>

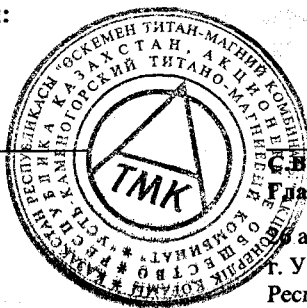
Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств (все обязательства являются производными финансовыми обязательствами), исключая расчетные суммы процентных платежей и влияние соглашений о зачете в 2011 г.

	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>

От имени руководства Группы:


А.Т.Мамутова
Финансовый директор

26 апреля 2013 г.
г. Усть-Каменогорск
Республика Казахстан




С.В.Крутлова
Главный бухгалтер

26 апреля 2013 г.
г. Усть-Каменогорск
Республика Казахстан