

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

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

31 декабря 2015 года

СОДЕРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Группа и ее деятельность	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3	Новые учетные положения	17
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	19
5	Сегментная отчетность	22
6	Основные средства	24
7	Нематериальные активы	25
8	Инвестиции в совместное предприятие и ассоциированную компанию	25
9	Прочие долгосрочные активы	26
10	Товарно-материальные запасы	27
11	Дебиторская задолженность	27
12	Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	29
13	Денежные средства и их эквиваленты	29
14	Акционерный капитал и дополнительный оплаченный капитал	29
15	Займы	31
16	Резерв на рекультивацию	34
17	Обязательства по вознаграждениям работникам	36
18	Кредиторская задолженность	38
19	Налоги к уплате	38
20	Выручка	39
21	Себестоимость реализации	39
22	Прочие операционные доходы	39
23	Общие и административные расходы	40
24	Расходы по реализации	40
25	Прочие операционные расходы	40
26	Финансовые расходы	41
27	Подходный налог	41
28	Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции	42
29	Расчеты и операции со связанными сторонами	43
30	Объединение бизнеса	44
31	Условные и договорные обязательства и операционные риски	46

1 Группа и ее деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, для АО «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат» (далее «Компания») и его дочерней компании (далее совместно именуемые «Группа»).

Корпоративная предыстория

Компания была зарегистрирована 29 сентября 1995 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан как открытое акционерное общество. Компания была перерегистрирована в акционерное общество 5 февраля 2004 года. Основным видом деятельности Компании является производство высококачественной титановой губки, титановых слитков и магния марки Mg-90 для использования в авиационной промышленности и других отраслях. Начиная с сентября 2000 года, Компания самостоятельно производит шлак для его дальнейшей переработки в титановую губку. В октябре 2010 года был введен в эксплуатацию цех для производства титановых слитков и сплавов.

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

Общее количество сотрудников Группы на 31 декабря 2015 и 2014 годов составляло 2,791 человек и 2,695 человека, соответственно.

Дочерняя компания

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания владела 49% долей участия в ТОО «Сатпаевск Титаниум Майнс Лтд» (далее «СТМ»), образованном в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 7 марта 2014 года Компания приобрела оставшуюся долю участия в размере 51% и стала 100% владельцем СТМ (примечание 30). 29 апреля 2014 года СТМ было переименовано в ТОО «Сатпаевское горно-обогатительное предприятие» (далее «СГОП»). Основным видом деятельности СГОП является разведка и добыча ильменита на месторождении Бектемир, расположенном в Восточном Казахстане.

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

19 марта 2014 года Компания зарегистрировала дочернюю компанию UKTMP International Ltd. в соответствии с законодательством Объединенного Королевства Великобритании. По состоянию на 31 декабря 2015 года уставный капитал дочерней компании является неоплаченным. UKTMP International Ltd. в течение 2015 года занималась реализацией титановой губки и титановых слитков. А также производило закуп основного сырья для производства титановой губки.

Ассоциированная компания

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания владеет 37.3% (2014 г.: 37.3%) долей участия в ТОО «ПОСУК Титаниум» (далее «Посук»), образованном в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основным видом деятельности Посук является производство титановых слитков и слябов. Данная инвестиция учитывается как инвестиция в ассоциированную компанию.

С октября 2011 года Посук начал строительство завода по производству титановых слитков и слябов на территории Компании. В 2014 году строительство было завершено, в ноябре 2014 года завод введен в эксплуатацию.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

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

Пересчет сравнительных данных

В 2015 году при составлении отчетности было обнаружено, что стоимость незавершенного производства на начало 2015 года не отвечает требованиям МСБУ 2 «Запасы». Запасы должны оцениваться по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой цене продажи. В 2015 году было обнаружено, что запасы, оцененные по себестоимости, на мировом рынке подешевели. Компания заключила, что несоответствия возникли вследствие ошибки при расчете стоимости незавершенного производства, и соответственно ретроспективно отразила данную сумму как исправление ошибки в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Сравнительная информация была пересчитана и скорректирована. Ниже представлены результаты такого пересчета на 1 января 2014 года и 31 декабря 2014 года, не влияющие на результаты деятельности за 2014 год.

В тысячах казахстанских тенге	1 января 2014г.			31 декабря 2014г.		
	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
Товарно-материальные запасы	18,156,172	(5,810,755)	12,345,417	25,794,751	(5,810,755)	19,983,996
Итого активы	20,887,177	(5,810,755)	15,076,422	28,678,364	(5,810,755)	22,867,609
Уставный капитал	159,988	-	159,988	159,988	-	159,988
Дополнительный оплаченный капитал	1,282,401	-	1,282,401	1,282,401	-	1,282,401
Прочий резервный капитал	(51,284)	-	(51,284)	(55,984)	-	(55,984)
Нераспределенная прибыль	15,401,152	(5,810,755)	9,590,397	15,615,725	(5,810,755)	9,804,970
Итого капитал	16,792,257	(5,810,755)	10,981,502	17,002,130	(5,810,755)	11,191,375

Консолидированная финансовая отчетность

(i) Дочерние компании

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

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

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенного предприятия из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенное предприятие, суммы неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенного предприятия, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма

(«отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

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

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

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

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

(ii) Ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это предприятия, на которые Компания оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не контролирует их; как правило, доля прав голоса в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по себестоимости. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в ассоциированные компании. Прочие изменения доли Компании в чистых активах ассоциированных компаний после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Компании в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе прибыли или убытка за год как доля финансового результата ассоциированных компаний, (ii) доля Компании в прочем совокупном доходе отражается в составе прочего совокупного дохода отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Компании в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний отражаются в прибыли или убытке в составе доли финансового результата ассоциированных компаний.

Однако когда доля Компании в убытках ассоциированных компаний становится равна или превышает ее долю в ассоциированной компании, включая любую необеспеченную дебиторскую задолженность, Компания прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данной ассоциированной компании.

Нереализованные прибыли по операциям между Компанией и ее ассоциированными компаниями взаимноисключаются пропорционально доле Компании в этих ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Если доля участия в ассоциированной компании уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой Компании является доллар США.

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

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждого предприятия по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по официальному обменному курсу Национального Банка Республики Казахстан на конец года отражаются в прибыли или убытке за год как прочие доходы или расходы. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая инвестиции в долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на дату оценки справедливой стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
1 доллар США («доллар США»)	339,47	182,35
1 евро	371,31	221,97
1 российский рубль («рубль»)	4,65	3,17

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

Основные средства

Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Стоимость приобретения состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения.

Стоимость приобретения объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль и убыток за отчетный период по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Износ

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

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

Для расчета амортизации прямолинейным методом используются следующие сроки полезного использования:

	<u>Срок полезного использования</u> (кол-во лет)
Здания и сооружения	15 - 50
Машины и оборудование	5 - 15
Транспортные средства	3 - 10

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Группа исходит из предположения, что ликвидационная стоимость объектов основных средств в основном, незначительна, и при расчете амортизируемой стоимости ею пренебрегает. При этом, исходя из характеристик основных средств и анализа возможностей по их утилизации после завершения срока полезного использования, Группа может принять решение о создании ликвидационной стоимости по отдельным объектам основных средств.

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

Обесценение

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и ценность использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Финансовые инструменты

Основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, как указано ниже.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные проценты доходов и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

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

Классификация финансовых активов

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

Классификация финансовых обязательств

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

Все финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

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

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет i) не должно зависеть от возможных будущих событий и ii) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (а) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (б) при невыполнении обязательства по платежам (события дефолта) и (в) в случае несостоятельности или банкротства.

Товарно-материальные запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу ФИФО. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих потоков денежных средств, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;

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

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной ставки процента до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых потоков денежных средств финансового актива, обеспеченного залогом, включает потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Предоплаты

Предоплаты отражаются в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащего к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода. Долгосрочная часть НДС к возмещению отражается по дисконтированной стоимости. Расчет дисконтированной стоимости производится исходя из оценки предполагаемых будущих дат и сумм к зачету.

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих долгосрочных активов.

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов.

Привилегированные акции, которые имеют обязательный купон, классифицируются как финансовые обязательства и отражаются в составе заемных средств. Дивиденды по этим привилегированным акциям отражаются как процентные расходы на основе амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены и утверждены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Займы

Займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Затраты по займам, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени (актив, отвечающий определенным требованиям), входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

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

Резерв на рекультивацию полигонов отходов

Резерв на рекультивацию полигонов отходов признается при вероятности возникновения соответствующих обязательств и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по рекультивации полигонов отходов входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры полигонов отходов, очистка окружающей среды, проведение мониторинга выбросов. Резерв по оценочным затратам на рекультивацию формируется и относится на стоимость основных средств в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта выработки отходов на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резерв на рекультивацию полигонов отходов не включает какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценка затрат производится на основании плана рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или установленных сроков операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Хотя точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации полигонов отходов.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Вознаграждения работникам

Долгосрочные вознаграждения работникам

Группа предлагает своим работникам вознаграждения, подлежащие выплате по окончании трудовой деятельности (единовременные пособия по выходу на пенсию, пособие на погребение пенсионеров) и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (оказание материальной помощи работникам в случае нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти) в соответствии с положениями коллективного договора.

Право на получение вознаграждений, подлежащих выплате по окончании трудовой деятельности, обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

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

При оценке нефондируемых пенсионных планов с установленными выплатами первоначально определяется сумма выплат, причитающихся работникам за оказанные ими услуги в текущем и предшествующем периодах, и формируются актуарные допущения. Затем определяются дисконтированная стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и стоимость текущих услуг с помощью метода прогнозируемой условной единицы.

Группа признает в составе прибыли или убытка:

- стоимость услуг, оказанных в текущем периоде;
- стоимость любых услуг прошлых периодов, и прибыль или убыток, возникающий при расчете по обязательствам плана; и
- чистую величину процентов в отношении обязательства пенсионного плана с установленными выплатами.

Группа признает актуарную прибыль или убытки от переоценки чистого обязательства по вознаграждениям работников по окончании трудовой деятельности в составе прочего совокупного дохода.

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

Право на получение прочих долгосрочных вознаграждений работникам зависит от наличия у работника минимального стажа работы. Оценка прочих долгосрочных вознаграждений работникам осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете нефондируемых пенсионных планов с установленными выплатами. В отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам Группа признает стоимость текущих и прошлых услуг, чистую величину процентов на чистое обязательство, актуарные прибыли и убытки (переоценка чистого обязательства) в составе прибыли или убытке. Актуарные прибыли и убытки включают в себя как влияние изменений в актуарных допущениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными допущениями и фактическими данными.

Актуарные допущения включают демографические допущения (уровень смертности работников, уровень текучести кадров, инвалидности и досрочного увольнения) и финансовые допущения (ставка дисконтирования, уровень будущей заработной платы, уровень вознаграждения). Наиболее существенные допущения, использованные в учете пенсионных планов с установленными выплатами и прочих долгосрочных вознаграждений – это ставка дисконтирования, уровень будущей заработной платы и средняя норма текучести. Ставка дисконтирования используется для определения дисконтированной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на счет прибылей или убытков за год как процентные расходы. В качестве ставок дисконтирования Группа использует ставки рыночной доходности по государственным облигациям с аналогичными условиями.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. От имени своих работников, Группа уплачивает пенсионные и выходные пособия, предусмотренные юридическими требованиями Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются единым накопительным пенсионным фондом.

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

Подходный налог

В настоящей консолидированной финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в или возместить из государственного бюджета в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, кроме подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

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

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями предприятий, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды совместных предприятий и ассоциированных компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отсроченные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

Признание выручки

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы в основном включают в себя процентные доходы по депозитам. Финансовые расходы в основном включают в себя процентные расходы по займам и расходы, связанные с отменой дисконта по резервам и т.п. Финансовые доходы и расходы, также включают в себя прибыли и убытки от курсовых разниц, связанных с соответствующими финансовыми активами и обязательствами.

Процентные доходы и расходы признаются на основе периодов времени, используя метод эффективной ставки процента. Все процентные и прочие расходы, понесенные в связи с займами, списываются как часть финансовых расходов, кроме тех случаев, когда затраты возникли по займам, полученным с целью финансирования строительства основных средств. В этом случае расходы капитализируются на тот период времени, который необходим для формирования актива и подготовки его к использованию по назначению.

Прибыль на акцию

Привилегированные акции квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

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

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

3 Новые учетные положения

а) *Стандарты, изменения, поправки и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2015 года или после этой даты и имеющие отношение к деятельности Группы*

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2010-2012 годы (поправки). Поправки внесены в семь стандартов по восьми вопросам, рассмотренным Советом по МСФО в течение 2010-2012 годов Поправки по двум вопросам, внесенные в МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» и МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», имеют отношение к деятельности Компании.

Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», разъясняет, что удаление некоторых абзацев в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» после публикации МСФО (IFRS) 13 было сделано не для того, чтобы отменить возможность оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по сумме, указанной в счете, в тех случаях, когда влияние дисконтирования не является существенным.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанной стороной считается также компания, оказывающая услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающейся компании или материнской компании отчитывающейся компании («управляющая компания») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся компании управляющей компанией за оказанные услуги.

«Разъяснение приемлемых методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов» □ **Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).** В данной поправке Правления КМСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива неприменимо, так как выручка от деятельности, предусматривающей использование актива, обычно учитывает факторы, отличные от потребления экономических выгод, связанных с этим активом

Поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые учетные положения (продолжение)

б) Стандарты, изменения, поправки и интерпретации к действующим стандартам, вступившие в силу с 1 января 2015 года или после этой даты, но не имеющие отношения к деятельности Группы

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2010-2012 годы (поправки). Поправки внесены в семь стандартов по восьми вопросам, рассмотренным Советом по МСФО в течение 2010-2012 годов. Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Поправки по вопросам, затрагивающим следующие МСФО, не имеют отношения к деятельности Компании: МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2011-2013 годы (поправки). Поправки внесены в четыре стандарта по четырем вопросам, рассмотренным Советом по МСФО в течение 2011-2013 годов. Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2014 года или после этой даты.

в) Стандарты, изменения, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу и не были досрочно приняты Компанией

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Инициатива по раскрытиям» (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Стандарт применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2018 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» – «Инвестиционные организации – Применение исключения по консолидации» (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» – «Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором» (поправки). Дата вступления поправок в силу еще не определена Советом по МСФО.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» (поправка). Поправка применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц». Стандарт применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Стандарт применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2018 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – «Растения, которыми владеет предприятие» (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» – «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2012-2014 годы. (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2016 года или после этой даты.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные изменения повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Определение даты приобретения дочерней компании

В сентябре 2013 года Компания заключила соглашение с компанией «Satpayevsk Titanium Holding LTD» на приобретение 51% доли в СГОП (примечание 1), являвшегося совместным предприятием. В соответствии с указанным соглашением отказ государства от применения приоритетного права на приобретение СГОП и разрешения от прочих государственных органов являлись условиями завершения сделки. Компания получила уведомление об отказе государства от применения приоритетного права на приобретение доли в уставном капитале СГОП 7 марта 2014 года. Руководство заключило, что данная дата является датой приобретения дочерней компании, и что с этой даты Компания получила полномочия, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью СГОП (примечание 30).

Оценка справедливой стоимости при учете объединения предприятий

Оценка справедливой стоимости основных средств и нематериальных активов СГОП, приобретенных в 2014 году (примечание 30), была выполнена независимым профессиональным оценщиком, имеющим признанную и соответствующую квалификацию и недавний опыт оценки активов сходных по расположению и категориям.

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

Справедливая стоимость активов определялась следующим образом:

- Справедливая стоимость недвижимости, машин и оборудования, для которых существует активный рынок, была определена на основании сравнительного подхода (метода сравнительных продаж).
- Для определения справедливой стоимости специализированных основных средств применялся затратный подход (метод остаточной стоимости замещения). Справедливая стоимость была оценена с учетом возмещаемости данных активов с использованием метода дисконтированных будущих денежных потоков.

Сравнительный и затратный подходы были дополнены тестом на экономическое обесценение: доходный метод (дисконтированные денежные потоки) был применен для анализа доходного потенциала активов. Сопоставив результаты оценки справедливой стоимости основных средств и стоимости дисконтированных денежных потоков, рассчитанной в рамках доходного метода, руководство пришло к выводу, что разницу следует признать как нематериальный актив, представляющий собой право на недропользование месторождения Бектемир (примечания 7 и 30).

Справедливая стоимость доходным методом была определена с применением соответствующих оценочных методов с использованием следующих основных допущений:

- ежегодный рост цен на ильменит в размере 1%;
- переменные затраты, включая стоимость материалов и электричества, и прочие затраты были определены на основании исторических данных с учетом прогнозируемого индекса роста потребительских цен;
- капитальные затраты были определены как сумма ежегодной амортизации фиксированных активов с учетом индекса роста потребительских цен;
- прогнозируемый период был основан на оценках руководства в отношении общих запасов руды и годовых объемов производства.

Основной контракт СГОП на недропользование на добычу ильменита истекает в 2018 году. Руководство уверено, что такой контракт будет продлен до окончания срока полезной службы месторождения, которое ожидается в 2045 году, и прогнозируемый период был определен соответственно.

Ставка дисконтирования основана на расчете средневзвешенной стоимости капитала (WACC), и равна 16.45%.

Обесценение основных средств

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

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

<u>Генерирующая единица</u>	<u>Описание</u>	<u>Тип нефинансовых активов</u>	<u>Балансовая стоимость</u>
Титано-магниевый комбинат*	Производство титановой губки, титановых слитков и сплавов, и магния	Основные средства	32,207,948
СГОП	Разведка и добыча ильменита	Основные средства и нематериальные активы	1,516,523
Посук	Производство титановых слябов	Инвестиция в ассоциированную компанию	982,622

* Генерирующая единица также включает в себя Медицинский центр

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года руководство оценило наличие признаков обесценения и заключило, что признаки обесценения отсутствуют ввиду следующих факторов:

- рентабельность продукции улучшилась вследствие увеличения цен на титановую продукцию;
- себестоимость на тонну произведенной продукции (титановой губки и титановых слитков) уменьшилась за счет более низких цен на основное сырье, приобретенное в предшествующие периоды, а также в результате предпринятых руководством мер по оптимизации затрат.
- ослабление курса тенге по отношению к доллару США положительно сказалось на выручке ввиду того, что контрактные цены закреплены в долларах США.

Руководство считает, что прочие входные данные, использованные для теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 года, существенно не изменились.

Соответственно, руководство не проводило тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года.

СГОП

Руководство заключило, что по состоянию на 31 декабря 2015 года отсутствуют признаки возможного обесценения основных средств и нематериальных активов СГОП на основании проведенной в момент приобретения в 2014 году оценки (примечание 30).

Посук

Руководство заключило, что по состоянию на 31 декабря 2015 года отсутствуют признаки возможного обесценения инвестиции в Посук.

Оценка товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Группа создает резервы под обесценение товарно-материальных запасов, основываясь на результатах регулярной инвентаризации и анализа руководства в отношении неликвидных, устаревших и прочих запасов, чистая стоимость реализации которых ниже себестоимости.

Резерв отражается в прибылях или убытках за год. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (примечание 10). В случае снижения цены реализации титана губчатого более чем на 2%, чистая стоимость реализации будет ниже себестоимости.

Сроки полезного использования прочих основных средств

Большинство основных средств амортизируется прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Оценка сроков полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами.

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

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

Контракт на недропользование

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

Резерв на рекультивацию

В соответствии с природоохранным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по рекультивации полигонов размещения отходов и восстановлению земель, нарушенных в ходе операционной деятельности. Резерв на рекультивацию признается в отношении будущей рекультивации полигонов размещения отходов и на конец их сроков полезной службы. Резерв формируется исходя из чистой приведенной стоимости затрат по рекультивации земель по мере возникновения обязательства вследствие прошлой деятельности.

Резерв на рекультивацию определяется на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Резерв оценивается исходя из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на рекультивацию могут отличаться от их оценок вследствие изменений в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость резерва регулярно проверяется и корректируется для учета таких изменений.

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на рекультивацию полигонов размещения отходов в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции (2015 г.: 6.28%-6.50%; 2014 г.: 6.28%-6.50%, в зависимости от даты рекультивации полигонов размещения отходов) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта, примененная Группой для расчета резерва на 31 декабря 2015 года, варьируется от 6.79% до 10.66% (2014 г.: от 4.71% до 6.62%) в зависимости от даты рекультивации полигонов размещения отходов. На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость резерва на рекультивацию составила 382,461 тысячи тенге (2014 г.: 459,903 тысяч тенге) (примечание 16).

Соблюдение налогового законодательства

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

5 Сегментная отчетность

Операционные сегменты представляют собой отдельные компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, способную генерировать выручку и быть связанной с расходами, операционные результаты которых регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности Группы. Функции высшего органа оперативного управления Группы выполняет Президент Компании.

5 Сегментная отчетность (продолжение)

(а) Описание операционных сегментов

Группа оперирует в рамках следующих основных операционных сегментов:

- Сегмент «Титан губчатый»;
- Сегмент «Титановые сплавы и слитки»;
- Прочие сегменты: прочие виды деятельности, являющиеся незначительными для Группы в целом.

б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес единицами, которые производят различные продукты с различной добавочной стоимостью и ориентируются на различных клиентов. Управляются они по отдельности, так как для каждой бизнес-единицы требуется свой рынок сбыта и свои технологии.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Высший орган оперативного управления выполняет оценку результатов деятельности каждого сегмента на основе валовой прибыли согласно финансовой отчетности по МСФО.

Взаиморасчеты между сегментами включаются в оценку результатов деятельности каждого сегмента. Информация о выручке от реализации третьим лицам, предоставляемая высшему органу оперативного управления, готовится на основании тех же принципов учета, которые были использованы при подготовке отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Группа не представляет информацию по активам и обязательствам сегмента, поскольку такая информация не представляется регулярно на рассмотрение высшему органу оперативного управления.

Географическая информация

Ниже представлена информация о выручке от реализации третьим лицам и долгосрочные активы сегментов по их географическому местоположению:

	Выручка от реализации третьим лицам ¹		Долгосрочные активы	
	2015 г.	2014 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Великобритания	2,696,345	13,558,281	-	-
США	5,491,628	2,273,642	-	-
Республика Казахстан	1,246,499	464,674		24,052,952
Франция	5,074,368			
Япония	551,500			
Швейцария	15,279,766			
Прочие	1,075,128	64,511		61,734
Итого	31,415,234	16,361,108		24,114,686

¹ Географическое местоположение покупателей определяется по стране их регистрации.

В 2015 году выручка в размере 15,279,766 тысяч тенге была получена от одного клиента, на долю которого приходится 49% от общей суммы выручки (2014 г.: выручка в размере 13,558,278 тысячи тенге была получена от двух клиентов, на долю которых приходится 83% от общей суммы выручки).

6 Основные средства

В тысячах казахстанских тенге	Земля в собствен- ности	Здания и сооружения	Машины и обору- дование	Транс- портные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2014 г.	469,748	6,264,184	28,897,047	1,000,880	1,788,383	38,420,242
Накопленный износ	-	(1,979,255)	(15,659,982)	(519,430)	-	(18,158,667)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(36,695)	(36,695)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	469,748	4,284,929	13,237,065	481,450	1,751,688	20,224,880
Поступления	84,989	599,884	1,891,533	123,021	642,806	3,342,233
Приобретения при объединении бизнеса (примечание 30)	-	700,750	292,173	52,027	4,946	1,049,896
Перемещения	-	782,432	218,989	485	(1,001,906)	-
Износ	-	(210,610)	(1,724,582)	(99,602)	-	(2,034,794)
Выбытия	-	-	(1,027)	-	-	(1,027)
Стоимость на 31 декабря 2014 г.	554,737	8,347,250	30,811,711	1,120,092	1,434,229	42,268,019
Накопленный износ	-	(2,189,865)	(16,897,560)	(562,711)	-	(19,650,136)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(36,695)	(36,695)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	554,737	6,157,385	13,914,151	557,381	1,397,534	22,581,188
Поступления	31,767	814,113	1,930,750	98,671	840,150	3,715,451
Перемещения	-	278,871	216,492	-	(495,363)	-
Износ	-	(247,517)	(1,799,819)	(100,084)	-	(2,147,420)
Выбытия	-	(241,620)	(7,777)	(4,002)	-	(253,399)
Стоимость на 31 декабря 2015 г.	586,507	9,571,190	32,812,600	1,275,212	1,734,840	45,980,349
Курсовая разница	237,642	2,503,691	5,614,002	222,216	717,538	9,295,089
Накопленный износ	-	(2,854,600)	(18,514,787)	(723,249)	-	(22,092,636)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(52,414)	(52,414)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	824,149	9,220,281	19,911,815	774,179	2,399,964	33,130,388

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

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2015 года представляет собой работы по реконструкции и ремонту зданий, сооружений и оборудования. По завершении работ данные активы переводятся в категории «здания и сооружения» и «машины и оборудование».

По состоянию на 31 декабря 2015 года Цех №14 и относящиеся к нему оборудование по производству титановых слитков и сплавов с балансовой стоимостью 9,451,679 тысяч тенге были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам, полученным Группой от АО «Банк Развития Казахстана» (примечание 15).

7 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Право на недро- пользование	Программное обеспечение	Итого
Стоимость на 1 января 2014 г.	-	118,275	118,275
Накопленная амортизация	-	(111,449)	(111,449)
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	-	6,826	6,826
Приобретения при объединении бизнеса (примечание 30)	462,249	-	462,249
Поступления	-	3,009	3,009
Амортизация	(12,040)	(2,865)	(14,905)
Стоимость на 31 декабря 2014 г.	462,249	121,284	583,533
Накопленная амортизация	(12,040)	(114,314)	(126,354)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	450,209	6,970	457,179
Поступления	-	33,849	33,849
Амортизация	(14,445)	(3,719)	(18,164)
Курсовая разница	-	12,648	12,648
Изменения резерва на обесценение	-	(1,361)	(1,361)
Стоимость на 31 декабря 2015 г.	462,249	167,781	630,030
Накопленная амортизация	(26,485)	(119,394)	(145,879)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	435,764	48,387	484,151

8 Инвестиции в совместное предприятие и ассоциированную компанию

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

Компания	Тип инвестиции	Страна регистрации и осуществления деятельности	Основная деятельность	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
				Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Посук	Ассоциированная компания	Казахстан	Производство титановых слябов	1,160,446	37.3%	978,098	37.3%
UKAD	Ассоциированна я компания	Франция	Производство титановых изделий	5,459,717	50%	-	-
Итого				6,620,163		978,098	

8 Инвестиции в совместное предприятие и ассоциированную компанию (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	UKAD	СГОП	Посук	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.		15,572	1,344,202	1,359,774
Доля в убытках за год		(4,327)	(366,104)	(370,431)
Доход от переоценки ранее принадлежавшей доли в приобретенном предприятии (примечание 22)		413,353	-	413,353
Объединение бизнеса (примечание 30)		(424,598)	-	(424,598)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.		-	978,098	978,098
Внос в течении года	5,374,786			5,374,786
Доля в убытках за год	84,931		(236,654)	(151,723)
Курсовая разница			419,002	419,002
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	5,459,717	-	1,160,446	6,620,163

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

7 марта 2014 года Компания приобрела контроль над СГОП (примечание 30). Доля в прибылях или убытках за период до приобретения контроля была учтена как доля в результатах совместного предприятия.

24 ноября 2014 года Группа через дочернее предприятие UKTMP International Ltd приобрело долю в компании UKAD во Франции.

Посук является частной компанией, и соответственно, для акций данной компании отсутствуют котированные рыночные цены.

Группа не имеет каких-либо существенных условных обязательств, связанных с ее долями в ассоциированной компании.

Отсутствуют существенные ограничения способности ассоциированной компании переводить средства в форме выплат дивидендов денежными средствами.

9 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Денежные средства с ограничением по снятию	8,832	2,495
<i>Итого долгосрочные финансовые активы</i>	8,832	2,495
Предоплаты за основные средства	94,127	95,726
Итого прочие долгосрочные активы	102,959	98,221

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

Денежные средства с ограничением по снятию на 31 декабря 2015 года включают депозиты в тенге в размере 2,097 тысяч тенге и депозиты в долларах США в размере 6,735 тысяч тенге (2014 г.: депозиты в тенге в размере 1,668 тысяч тенге и депозиты в долларах США в размере 827 тысяч тенге).

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

10 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г. (пересчитанное)
Незавершенное производство	22,319,475	12,462,128
Сырье и комплектующие	12,504,397	7,348,149
Готовая продукция	940,345	309,411
Резерв по устаревшим и медленно-оборачиваемым товарно-материальным запасам	(134,951)	(135,692)
Итого товарно-материальные запасы	35,629,266	19,983,996

Накопленные запасы незавершенного производства, а также сырья и комплектующих будут полностью использованы в производстве или реализованы на сторону по цене не ниже себестоимости в течение 2015-2016 годов. Соответственно, не требуется создание дополнительных резервов или списание до чистой стоимости реализации по состоянию на 31 декабря 2015 года (2014 г.: резерв не создавался).

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

Запасы готовой продукции в 2014 году включали в себя излишек титановых слитков, обнаруженный в ходе годовой инвентаризации. Сумма в размере 175,656 тысяч тенге была отнесена на уменьшение себестоимости произведенной продукции за 2014 год.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
На 1 января	135,692	75,587
Начисление/(восстановление) резерва за год	(43,183)	60,105
Курсовая разница	42,442	-
На 31 декабря	134,951	135,692

11 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Задолженность покупателей и заказчиков	15,851,376	275,392
Банковские депозиты	21,297	20,483
Итого финансовые активы	15,872,673	295,875
Авансы поставщикам	446,565	179,072
Таможенные сборы к возмещению	109,651	226,005
Прочая дебиторская задолженность	5,047	2,711
Минус: резерв под обесценение	(43,829)	(35,107)
Итого дебиторская задолженность	16,390,107	668,556

Задолженность покупателей и заказчиков на 31 декабря 2015 года представляет собой предоплату за основные средства и не является просроченной.

Задолженность покупателей и заказчиков выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Тенге	1,521,040	275,386
Доллар США	14,330,336	6
Итого	15,851,376	275,392

Банковские депозиты на 31 декабря 2015 года включают депозиты в тенге в размере 21,297 тысяч тенге (2014 г.: депозиты в тенге в размере 18,659 тысяч тенге и депозиты в долларах США в размере 1,824 тысячи тенге). Все депозиты имеют первоначальный срок погашения от 3 до 12 месяцев.

Авансы поставщикам на 31 декабря 2015 года включают предоплаты поставщикам за электроэнергию, прочие материалы и услуги.

Движение резерва по обесценению авансов поставщикам представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
На 1 января	35,107	34,590
Начисление за год	-	547
Списание авансов за счет ранее созданного резерва	(5,748)	(30)
Курсовая разница	14,470	
На 31 декабря	43,829	35,107

12 Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
НДС к возмещению	1,145,761	1,428,337
Прочие налоги к возмещению	7,562	7,022
Итого налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	1,153,323	1,435,359

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Текущий счет в банке, в долларах США	535,368	652,785
Текущий счет в банке, в тенге	25,601	18,229
Текущий счет в банке, в евро	11,071	1,590
Текущий счет в банке, в российских рублях	-	-
Текущий счет в банке, в фунтах	16,110	-
Наличность в кассе	3,321	2,336
Итого денежные средства и их эквиваленты	591,471	674,940

14 Акционерный капитал и дополнительный оплаченный капитал

	2015 г.		2014 г.	
	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге
Простые акции (номинальная стоимость – 140 тенге на акцию)	971,190	135,967	971,190	135,967
Простые акции (номинальная стоимость – 20 тенге на акцию)	971,190	19,424	971,190	19,424
Привилегированные акции (номинальная стоимость – 20 тенге на акцию)	107,910	2,158	107,910	2,158
Итого акционерный капитал по номинальной стоимости	2,050,290	157,549	2,050,290	157,549
Корректировка на гиперинфляцию	-	2,439	-	2,439
Итого акционерный капитал	2,050,290	159,988	2,050,290	159,988

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года общее количество разрешенных к выпуску и выпущенных простых акций составляет 1,942,380 акций. Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 2014 года общее количество разрешенных к выпуску и выпущенных привилегированных акций составляет 107,910 акций. Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

14 Акционерный капитал и дополнительный оплаченный капитал (продолжение)

Структура держателей простых акций была представлена следующим образом:

Наименование держателя	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Спешалти Металс Компани	47.2%	47.2%
New Asia Investment Group Limited	10.0%	10.0%
METALCAPITAL INVESTMENTS PTE. LTD	9.0%	9.0%
METAL RESOURCE & TECHNOLOGY PTE. LTD	8.0%	8.0%
NEW METAL INVESTMENTS PTE. LTD	8.0%	8.0%
Kolur Holding AG	6.8%	6.8%
Прочие	11.0%	11.0%
Итого	100.0%	100.0%

Привилегированные акции дают преимущественные по сравнению с простыми акциями права в случае ликвидации Компании. Привилегированные акции дают право своим держателям участвовать в общих собраниях акционеров без права голоса, за исключением случаев, когда принимаются решения о реорганизации и ликвидации Компании и об ограничении прав держателей привилегированных акций.

Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере пять тенге за акцию. Дивиденды по привилегированным акциям не должны объявляться в сумме, которая ниже суммы, объявленной держателям простых акций. В случае невыплаты дивидендов по привилегированным акциям в полном объеме в течение трех месяцев с момента окончания установленного срока их выплаты держатели привилегированных акций наделяются правом голоса до фактической выплаты дивидендов.

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

В тысячах казахстанских тенге	2015 г.		2014 г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	4,485	15,920	4,485	15,052
Дивиденды, объявленные в течение года	-	14,568	-	14,570
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(13,184)	-	(13,702)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	4,485	17,304	4,485	15,920

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

15 Займы

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Основной долг	Начисленные проценты	Итого	Основной долг	Начисленные проценты	Итого
Инвестиционный заем Ardor (UK) Ltd.	-	-	-	-	1,184,456	1,184,456
Заем Ardor (UK) Ltd.	-	-	-	619,990	4,101	624,091
Кредитная линия Societe Generale	14,921,544	-	14,921,544	3,353,068	-	3,353,068
Заем БРК	27,501,178	179,389	27,680,567	9,724,070	9,133	9,733,203
Кредитная линия BСV	6,538,573	-	6,538,573	-	-	-
Кредитная линия РКВІ	785,093	-	785,093	-	-	-
Итого займы	49,746,388	179,389	49,925,777	13,697,128	1,197,690	14,894,818
<i>В том числе:</i>						
Долгосрочная часть	27,501,178	-	27,501,178	9,724,070	-	9,724,070
Краткосрочная часть	22,245,210	179,389	22,424,599	3,973,058	1,197,690	5,170,748
Итого займы	49,746,388	179,389	49,925,777	13,697,128	1,197,690	14,894,818

Инвестиционный заем Ardor (UK) Ltd.

В 2007 году Компания подписала соглашение с Ardor (UK) Ltd. на предоставление необеспеченного инвестиционного займа на общую сумму, не превышающую 82 миллиона долларов США на строительство цеха по производству титановых слитков. В соответствии с кредитным соглашением Компания предоставляет Ardor (UK) Ltd. исключительное коммерческое право на приобретение титановых слитков. Процентная ставка по договору займа определяется как 12 месячный ЛИБОР+3.3% годовых на дату получения каждого транша. Согласно условиям финансово-инвестиционного договора, выплата суммы основного долга и начисленных процентов осуществляется после завершения строительства цеха по производству титановых слитков по отдельному договору.

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

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

Выплата начисленного вознаграждения произведена до 31 декабря 2015 года, начиная с июля 2015 года.

Заем Ardor (UK) Ltd.

В 2013 году Компания заключила соглашение с Ardor (UK) Ltd. о предоставлении необеспеченного займа на общую сумму 6,800 тысяч долларов США сроком погашения не позднее 365 дней с момента получения полной суммы основного долга. По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма основного долга была полностью освоена. Процентная ставка по договору займа определяется как 12 месячный ЛИБОР+3.3% годовых на дату получения транша и действует по 30 июня 2014 года, с 1 июля 2014 года процентная ставка составляет 3.5% годовых. В ноябре 2014 года произведено погашение основного долга в сумме 3,400 тысяч долларов США и начисленного вознаграждения в сумме 241 тысяч долларов США.

Выплата основного долга и начисленного вознаграждения осуществлена равными ежемесячными платежами с января по июнь 2015 года.

15 Займы (продолжение)

Кредитная линия Societe Generale

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

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

Процентная ставка по договору кредитной линии рассчитывается как процентная ставка годовых затрат Societe Generale на выделение заемных средств, исходя из рыночных условий, плюс маржа в размере 6% годовых. Эффективная годовая процентная ставка по кредитной линии в 2015 году составила 5.51% годовых (2014 г.: 6.51%)

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

В феврале 2015 года дочерней компанией UKTMP International Ltd заключено соглашение с Societe Generale о предоставлении кредитной линии на общую сумму 21 миллион долларов США, включая:

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

Процентная ставка по договору кредитной линии рассчитывается как процентная ставка годовых затрат Societe Generale на выделение заемных средств, исходя из рыночных условий, плюс маржа в размере 20% годовых. Эффективная годовая процентная ставка по кредитной линии в 2015 году составила 3.51% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания освоила сумму в размере 43,955 тысяч долларов США в рамках данных кредитных линии (2014 г.: 18,388 тысяч долларов США).

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

Кредитная линия АО «Банк Развития Казахстана»

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

- Лимит №1 для рефинансирования инвестиционного займа Ardor (UK) Ltd. в размере 52,297 тысяч долларов США. Процентная ставка по займу рефинансирования составляет 8% годовых. Средства по данному лимиту получены в полном объеме и подлежат погашению в срок до января 2024 года.

15 Займы (продолжение)

Льготный период по возврату основного долга по Лимиту №1 составляет 24 месяца с даты подписания соглашения.

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

- Кредитная линия для финансирования затрат на закуп основного сырья в размере 7 миллиардов тенге. 18 декабря 2015 года Компанией заключено дополнительное соглашение АО «Банк Развития Казахстана» об увеличении кредитной линии на общую сумму 3 миллиарда тенге. Процентная ставка по данному займу составляет 6% годовых. Средства по данному лимиту получены в полном объеме и подлежат погашению в срок до июня 2018 года. Льготный период по возврату основного долга составляет 24 месяца с даты подписания соглашения.

Обеспечением по данной кредитной линии являются цех №14 по производству титановых слитков и прочие относящиеся к цеху активы (примечание 6).

Согласно соглашению Группа обязуется соблюдать следующие финансовые ковенанты:

- Соотношение финансового долга и собственного капитала не более 1.5;
- Сумма собственного капитала не менее 16,000,000 тысяч тенге;
- Соотношение долга и прибыли до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (показателя EBITDA) в 2014 году не более 4.5;
- Соотношение долга и прибыли до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (показателя EBITDA) в 2015 году не более 4.0; и
- Соотношение долга и прибыли до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации (показателя EBITDA) в 2016 - 2023 годах не более 3.5.

Кредитная линия Banque Cantonale Vaudoise

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

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

Процентная ставка по договору кредитной линии рассчитывается как процентная ставка годовых затрат BCV на выделение заемных средств, исходя из рыночных условий, плюс маржа в размере от 2,5 % - 3% годовых. Эффективная годовая процентная ставка по кредитной линии в 2015 году составила 2.95% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания освоила сумму в размере 19,261 миллионов долларов США в рамках данной кредитной линии.

Обеспечением по кредитной линии BCV являются товары, приобретенные за счет средств, полученных в рамках кредитной линии; прочие средства, связанные с финансированием,

15 Займы (продолжение)

а также выдвинутые требования, возникающие по контрактам, которые были профинансированы средствами по данной кредитной линии.

Кредитная линия PKB International Limited

В феврале 2015 года дочерней компанией UKTMP International Ltd заключено соглашение с PKB International Limited («PKBI») о предоставлении кредитной линии на общую сумму 2 миллиона долларов США. Кредитная линия предназначена для финансирования административных затрат UKTMP International Ltd. Вознаграждение по данной кредитной линии не начисляется. Кредитная линия представлена с неопределенным сроком гашения.

В марте 2015 года между UKTMP International Ltd и PKBI было заключено дополнительное соглашение №1 об увеличении суммы займа на 380 тысяч долларов США.

В апреле 2015 года между UKTMP International Ltd и PKBI было заключено дополнительное соглашение №2 ; №3; №4 об увеличении суммы займа на 4,438 миллионов долларов США.

Общая сумма займа по состоянию составила 6,818 миллионов долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания освоила сумму в размере 2,312 миллионов долларов США в рамках данной кредитной линии.

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

Займы погашаются следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
В течение трех месяцев	-	261,230
От трех до шести месяцев	700,047	371,994
От шести до двенадцати месяцев	24,038,969	4,537,524
От двенадцати месяцев до двух лет	8,456,144	679,880
Свыше двух лет	16,730,617	9,044,190
Итого займы	49,925,777	14,894,818

16 Резерв на рекультивацию

В соответствии с природоохранным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по рекультивации полигонов размещения отходов и восстановлению земель, нарушенных в ходе операционной деятельности. Ниже представлено изменение резерва на рекультивацию:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
На 1 января	459,903	373,070
Изменение оценок, отнесенное на:		
- основные средства	(96,297)	2,065
- объединение бизнеса	-	72,587
- прибыль и убыток за год	(3,967)	(9,789)
Отмена дисконта приведенной стоимости	22,822	21,970
На 31 декабря	382,461	459,903

Сумма резерва на рекультивацию определена с использованием номинальных цен, действовавших на отчетные даты, с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации полигонов размещения отходов, срока полезной службы месторождения и ставки дисконта на конец отчетного периода. Неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в

требованиях экологического законодательства, объемах и альтернативных методах рекультивации, а также уровень дисконта и ставок инфляции.

Ниже представлены основные предположения, использованные в расчетах резерва на рекультивацию:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Ставка дисконта	6.8-10.66%	4.71-6.62%
Коэффициент инфляции	5.1-14.9%	6.28-6.50%

17 Обязательства по вознаграждениям работникам

В тысячах казахстанских тенге	2015 г.			2014 г.		
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	5,141	49,526	54,667	4,276	55,159	59,435
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	14,509	79,790	94,299	13,962	83,592	97,554
Итого обязательства по вознаграждениям работникам	19,650	129,316	148,966	18,238	138,751	156,989

В тысячах казахстанских тенге	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Приведенная стоимость обязательств по вознаграждению работников на 1 января 2014 года	57,681	99,394	157,075
Расходы по отмене дисконта	2,883	5,374	8,257
Произведенные выплаты	(8,103)	(6,997)	(15,100)
Стоимость текущих услуг	1,098	1,536	2,634
Переоценка	5,875	(1,752)	4,123
Приведенная стоимость обязательств по вознаграждению работников на 31 декабря 2014 года	59,434	97,555	156,989
Расходы по отмене дисконта	2,834	4,988	7,822
Произведенные выплаты	(7,803)	(6,687)	(14,490)
Стоимость текущих услуг	1,040	2,151	3,191
Переоценка	(840)	(3,706)	(4,546)
Приведенная стоимость обязательств по вознаграждению работников на 31 декабря 2015 года	54,665	94,301	148,966

Переоценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности включает следующее:

В тысячах казахстанских тенге	2015 г.	2014 г.
Корректировки на основе опыта	2,846	3,468
Прибыль в результате пересмотра демографических допущений	244	2,496
Убыток в результате пересмотра финансовых допущений	(3,930)	(89)
Итого	(840)	5,875

17 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Переоценка обязательств и стоимость текущих услуг, отнесенная на прибыли или убытки и прочий совокупный доход, приведены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Себестоимость реализации	(6,465)	822
Общие и административные расходы	(518)	60
Итого отражено в прибыли или убытке за год	(6,983)	882
Признано в прочем совокупном доходе	(840)	5,875
Итого переоценка и стоимость текущих услуг	(7,823)	6,757

Расходы по отмене дисконта были включены в финансовые расходы (примечание 26).

Основные актуарные допущения на конец отчетного периода включали:

	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконта	5.95%	5.49%
Будущее увеличение заработной платы	9.00%	9.00%
Средняя текучесть кадров	10.6%	10.47%

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2015 и 2014 годов, основаны на официальных данных казахстанского актуарного центра.

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности с установленными выплатами на изменение ключевых допущений на 31 декабря 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Увеличение/(уменьшение) обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности
<i>Ставка дисконтирования</i>	
Увеличение на 20% (6.36%)	49,886
Уменьшение на 20% (4.24%)	(59,264)
<i>Будущие увеличения заработной платы</i>	
Увеличение на 20% (9.6%)	58,854
Уменьшение на 20% (6.4%)	(51,699)
<i>Средняя норма текучести кадров</i>	
Увеличение на 20% (13.54%)	48,949
Уменьшение на 20% (9.02%)	(59,423)

18 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Финансовая кредиторская задолженность	5,728,791	183,714
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	5,728,791	183,714
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	18,474,875	18,048,312
Дивиденды к выплате	21,789	20,405
Прочая финансовая кредиторская задолженность	-	26,724
<i>Итого краткосрочная финансовая кредиторская задолженность</i>	<i>18,496,664</i>	<i>18,095,441</i>
Авансы полученные	1,259,134	372,069
Резерв по неиспользованным отпускам	230,223	223,758
Задолженность по заработной плате	165,203	171,643
Задолженность по обязательным пенсионным отчислениям	78,436	44,294
Прочая задолженность	393,645	18,135
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	20,623,305	18,925,340

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками на 31 декабря 2015 года включает задолженность перед Preswick Trading LLC за поставку сырья (титанового шлака, ильменита и карналлита) в размере 14,309,330 тысяч тенге (2014 г.: 16,847,298 тысяч тенге).

Долгосрочная кредиторская задолженность представляет дисконтированную сумму задолженности за приобретение земельных участков. Общая стоимость земельных участков составила 244,304 тысячи тенге (2014 г.: 304,782 тысячи тенге). Выплата задолженности осуществляется равными платежами в течении 10 лет.

Финансовая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Доллар США	23,365,939	17,529,044
Тенге	799,311	732,562
Российский рубль	60,031	11,048
Евро	174	6,501
Итого финансовая кредиторская задолженность	24,225,455	18,279,155

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

19 Налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	-	174,524
Индивидуальный подоходный налог	43,899	18,884
Социальный налог	37,360	16,382
Прочие налоги	18,321	10,591
Налог прибыль	157,420	
Итого налоги к уплате	257,000	220,381

20 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Титановые слитки	22,971,279	11,564,181
Титан губчатый	8,061,824	4,211,009
Магний Mg-90	333,839	355,412
Лигатура	39,675	114,986
Ванадий	8,611	108,939
Прочее	6	6,581
Итого выручка	31,415,234	16,361,108

21 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Сырье		7,437,403	4,304,657
Электроэнергия		4,495,548	3,854,856
Химикаты, топливо и прочие материалы		4,167,534	3,473,570
Заработная плата		3,382,630	3,266,066
Износ и амортизация		1,970,966	2,002,558
Расходы по социальному налогу		447,669	425,367
Ремонт и обслуживание		177,392	138,428
Прочие расходы		495,717	577,217
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	10	(10,488,281)	(8,406,494)
Курсовая разница		5,848,948	-
Итого себестоимость реализации		17,935,526	9,636,225

22 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Доход от переоценки ранее имевшейся доли	30	-	413,353
Доход от реализации материалов и оказания услуг		291,900	244,160
Доход от операционной аренды		40,614	87,079
Доход от реализации титанового лома		79,436	33,515
Доход от выбытия основных средств		672	266
Прочие доходы		806,414	21,368
Итого прочие операционные доходы		1,219,036	799,741

23 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Штрафы, пени	314,940	523,495
Заработная плата	788,434	477,967
Консультационные и аудиторские услуги	139,094	97,022
Расходы по налогам помимо подоходного налога	71,058	78,140
Услуги банка	19,500	64,182
Товарно-материальные запасы	68,787	50,737
Финансовая помощь и социальная поддержка	103,490	49,684
Электроэнергия	51,005	34,374
Износ и амортизация	94,745	32,236
Расходы по обязательному страхованию	71,319	28,198
Командировочные расходы	29,746	21,716
Расходы по охране окружающей среды	10,561	20,516
НДС по соцсфере	14,308	19,790
Расходы на содержание транспорта	26,150	18,384
Материальная помощь	17,608	15,899
Научно-исследовательские работы	24,969	15,491
Услуги по медобслуживанию	17,971	15,002
Расходы на содержание соцсферы	20,077	14,905
Услуги связи	9,914	8,134
Расходы на юбилей	47,463	-
Расходы по цеху производства титанового шлака	146,949	-
Прочие расходы	159,819	169,924
Итого общие и административные расходы	2,247,907	1,755,796

Штрафы и пени включают сумму возмещения за просроченные платежи по кредиторской задолженности перед Preswik Trading LLC Ltd. Общая сумма возмещения в 2015 году составила 313,590 тысячи тенге (2014 г.: 499,693 тысячи тенге).

24 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Услуги по транспортировке	47,452	92,289
Расходы на упаковку	56,940	50,792
Таможенные экспортные сборы	30,466	1,967
Прочие расходы	980,160	11,672
Итого расходы по реализации	1,115,018	156,720

25 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы	6,120,368	2,217,278
Себестоимость от реализации материалов и оказания услуг	270,260	195,047
Себестоимость реализованного титанового лома	9,312	5,935
Убыток от выбытия основных средств	7,610	1,715
Прочие расходы	289,721	43,980
Итого прочие операционные расходы	6,697,271	2,463,955

26 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2015 г.	2014 г.
Расходы по процентам:			
- Ardor (UK) Ltd.		-	483,125
- кредитная линия Societe Generale		574,415	180,161
- Банк Развития Казахстана		1,142,410	9,093
- кредитная линия BSV		275,272	-
- кредитная линия РКВІ		1,281	
Доходы (убытки) за вычетом прибылей от курсовой разницы по займам и денежным средствам и их эквивалентам			
		(7,828)	2,173,725
Отмена дисконта приведенной стоимости:			
- резерв на рекультивацию	16	22,822	21,970
- долгосрочная кредиторская задолженность		21,173	20,759
- обязательства по вознаграждениям работникам	17	7,823	8,257
Итого финансовые расходы		2,037,368	2,897,090

27 Подоходный налог

Расходы / (экономия) Группы по подоходному налогу представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2015 г.	2014 г.
Корпоративный подоходный налог текущий	1,502,247	84,150
Отсроченный подоходный налог	380,773	4,686
Корректировка текущего налога на прибыли прошлых лет	118,661	-
Итого расходы / (экономия) по подоходному налогу	2,001,681	88,836

28 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка за год к средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций. У Компании отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию. В таблице ниже представлен расчет базовой и разводненной прибыли на акцию:

	2015 г.	2014 г.
Прибыль за год, причитающаяся владельцам простых акций, тысяч тенге	424,429	217,083
Прибыль за год, причитающаяся владельцам привилегированных акций, тысяч тенге	23,579	12,060
Прибыль за год	448,008	229,143
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	1,942,380	1,942,380
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении	107,910	107,910
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию, тенге на акцию	218	112
Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию, тенге на акцию	218	112

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

Расчет балансовой стоимости простой акции:

$BVcs = NAV/NOcs$, где:

BVcs – стоимость одной простой акции;

NAV – чистые активы для простых акции;

NOcs – количество простых акций.

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$, где:

TA – активы;

IA – нематериальные активы, которые Группа не сможет реализовать третьим сторонам;

TL – обязательства;

PS – «уставный капитал на привилегированные акции».

	2015 г.	2014 г. (пересчитанно е)	1 января 2014 г. (пересчитанное)
Активы (тысяч тенге)	94,112,003	46,982,295	37,366,191
Нематериальные активы (тысяч тенге)	484,151	457,179	6,826
Обязательства (тысяч тенге)	80,055,198	35,790,920	26,384,689
Уставный капитал на привилегированные акции (тысяч тенге)	2,158	2,158	2,158
Чистые активы для простых акций (тысяч тенге)	13,570,496	10,732,038	10,972,518
Общее количество простых акций (акций)	1,942,380	1,942,380	1,942,380
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	6,986	5,525	5,649

28 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции (продолжение)

Расчет балансовой стоимости привилегированной акции:

$BVps1 = (EPC + DCps1) / NOps1$, где:

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

$EPC = TDps1 + PS$, где:

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

	2015 г.	2014 г. (пересчитанное)	1 января 2014 г. (пересчитанное)
Уставный капитал на привилегированные акции (тысяч тенге)	2,158	2,158	2,158
Общее количество привилегированных акций (акций)	107,910	107,910	107,910
Балансовая стоимость привилегированной акции (тенге)	20	20	20

29 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Основные акционеры Компании раскрыты в примечании 14.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2015 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Акционеры	Ассоциированная компания UKAD	Ассоциированная компания Посук
Дебиторская задолженность	11		1,791,274	1,432,115
Дивиденды к выплате	14	21,789		

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2014 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Акционеры	Ассоциированная компания UKAD	Совместное предприятие
Дебиторская задолженность	11	-	159,858	-
Дивиденды к выплате	14	20,405	-	-

Ниже указаны основные операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Акционеры	Ассоциированная компания UKAD	Ассоциированная компания Посук
Реализация услуг			5,069,866	1,158,371
Дивиденды объявленные	14	14,568		

29 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны основные операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционеры	Ассоциированная компания	Совместное предприятие
Реализация услуг		-	157,052	2,105
Дивиденды объявленные	14	14,570	-	-

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал составляет три человека на 31 декабря 2015 года (2014 г.: три человека). Общая сумма выплат ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы, составила 44,807 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (2014 г.: 37,206 тысяч тенге).

30 Объединение бизнеса

Компания приобрела 51% доли в уставном капитале СГОП (примечание 1). Компания получила уведомление об отказе государства от применения приоритетного права на приобретение СГОП 7 марта 2014 года и, соответственно, руководство определило, что датой приобретения является СГОП 7 марта 2014 года (примечание 4). Группа получила контроль за счет возможности обеспечения большинства голосов на собрании участников СГОП.

Основными видами деятельности СГОП являются добыча и переработка ильменита, являющегося основным сырьем для производства титановой губки. Приобретение СГОП позволит руководству оптимизировать затраты на материалы и, таким образом улучшить конкурентоспособность Группы на рынке.

Ниже представлена справедливая стоимость общей суммы переданного возмещения и его составляющих на дату приобретения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	
Уплаченная сумма денежных средств	5,390
Справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли	424,598
Итого переданное возмещение и ранее принадлежавшая доля в приобретенном предприятии	429,988

Инвестиция в СГОП, имевшаяся до момента приобретения, в размере 15,752 тысячи тенге была переоценена по справедливой стоимости на дату приобретения, и в составе прочих доходов был отражен доход в размере 413,353 тысячи тенге (примечание 22).

В соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», Группа должна отражать приобретения по справедливой стоимости идентифицируемых приобретенных активов и принятых при приобретении предприятия обязательств и условных обязательств. Данный подход может привести к расхождению с суммой переданного возмещения и, как представлено в таблице ниже, признанию суммы превышения чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения предприятия («прибыль от покупки по выгодной цене» или «отрицательный гудвил»), незамедлительно признаваемой в составе прибыли и убытка за год.

30 Объединение бизнеса (продолжение)

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и об отрицательном гудвиле, возникшем в связи с данным приобретением:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Справедливая стоимость
Основные средства	1,049,896
Нематериальные активы	462,249
Товарно-материальные запасы	88,601
Переплата по подоходному налогу	73,495
Дебиторская задолженность	10,200
Денежные средства и их эквиваленты	5,336
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	2,854
Итого активы	1,692,631
Кредиторская задолженность	509,150
Отложенные налоговые обязательства	193,081
Резерв на восстановление месторождений	72,587
Прочие краткосрочные обязательства	49,671
Налоги к уплате	1,616
Итого обязательства	826,105
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов дочернего предприятия	866,526
Прибыль от покупки по выгодной цене (отрицательный гудвил)	(436,538)
Итого переданное возмещение и ранее принадлежавшая доля в приобретенном предприятии	429,988
За вычетом ранее принадлежавшей доли	(424,598)
За вычетом: денежных средств и их эквивалентов приобретенного дочернего предприятия	(5,336)
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении	54

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств определена на основе модели дисконтированных денежных потоков. Оценка идентифицируемых основных средств выполнена независимым профессиональным оценщиком. Основа для определения справедливой стоимости раскрыта в примечании 4.

Прибыль от покупки по выгодной цене (отрицательный гудвил) возникла вследствие того, что в текущих сложных экономических условиях предыдущие участники не имели возможности обеспечить достаточное финансирование для дальнейшего развития СГОП и реализации инвестиционной программы, необходимой для достижения экономически выгодного уровня добычи ильменитовой руды и производства ильменитового концентрата. Компания использует ильменит в производстве и является единственным покупателем СГОП. Данные обстоятельства позволили Компании приобрести СГОП по более низкой цене.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2014 года доля приобретенной дочерней компании в выручке и в прибыли Группы составила ноль тенге и 101,279 тысяч тенге, соответственно. Если бы приобретение состоялось 1 января 2014 года, то прибыль Группы за 2014 год уменьшилась бы на 4,327 тысяч тенге, а выручка Группы за 2014 год осталась бы без изменений.

31 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые признаки развивающейся страны. Эти признаки включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Кроме того, металлургический сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Недавний мировой финансовый кризис оказал серьезное влияние на экономику Республики Казахстан, и ситуация на финансовых рынках, в банковском и реальном секторах экономики значительно ухудшилась с середины 2008 года. В последние годы казахстанская экономика показала некоторое восстановление экономического роста.

Присутствующая неопределенность и волатильность финансовых рынков и прочие риски могут оказать негативное влияние на финансовый и корпоративный сектора экономики. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от ожиданий руководства. Данные перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в 2015-2016 годах в существенной степени зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством. Отмечается возможность непредсказуемых изменений в финансовых и экономических условиях, которые могут иметь негативное влияние на операционную деятельность Группы.

В августе 2015 года Национальный банк Республики Казахстан перестал поддерживать курс доллара США по отношению к тенге и перешел к режиму свободного обращения. Как следствие, обменный курс повысился до 349,12 тенге за 1 доллар США или 53% приблизительно. К концу 2015 года курс установился на уровне 339,47 тенге за 1 доллар США.

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Данные стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события. Руководство провело тест на обесценение определенных нефинансовых активов (примечание 4).

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Группы в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно меняются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Группы могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для ретроспективной проверки со стороны казахстанских налоговых органов в течение пяти лет.

Несмотря на наличие риска оспаривания казахстанскими налоговыми органами политик, применяемых Группой, включая политики, связанные с налоговым законодательством по трансфертному ценообразованию, руководство считает, что сможет отстаивать свою позицию в случае возникновения споров, а также отмечает, что сумма потенциального иска налоговых органов не подлежит обоснованной оценке. Соответственно, на 31 декабря 2015 года консолидированная финансовая отчетность не включает резервы по потенциальным налоговым обязательствам (2014 г.: резервы не формировались).

31 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Трансфертное ценообразование

Согласно закону о трансфертном ценообразовании международные операции подлежат государственному контролю. Данный закон предписывает казахстанским компаниям поддерживать и в случае необходимости предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применяемых в международных операциях, включая наличие документации, подтверждающей цены и ценовые дифференциалы. Помимо этого, ценовые дифференциалы не могут применяться в международных операциях с компаниями, зарегистрированными в оффшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и начислять дополнительные налоги, штрафы и пени.

Закон о трансфертном ценообразовании по некоторым разделам не содержит подробных и четких руководств в отношении его применения на практике (например, форму и содержание документации, подтверждающей скидки), и определение налоговых обязательств Группы в контексте правил трансфертного ценообразования требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

Группа осуществляет операции, подлежащие государственному контролю трансфертного ценообразования. Несмотря на то, что существует риск того, что налоговые органы могут оспорить политики и процедуры Группы в отношении трансфертного ценообразования, руководство считает, что сможет отстоять свою позицию в случае возникновения споров, а также отмечает, что сумма потенциального иска налоговых органов не подлежит обоснованной оценке. Соответственно, на 31 декабря 2015 года финансовая отчетность не включает резервы по потенциальным налоговым обязательствам (2014 г.: резервы не формировались).

Вопросы охраны окружающей среды

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения периодически пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в финансовой отчетности. Так, в связи с тем, что был принят Экологический Кодекс Республики Казахстан, с 2008 года созданы ликвидационные фонды, представляющие собой специальные счета для аккумулирования средств, для проведения мероприятий по ликвидации полигонов отходов и осуществления мониторинга воздействия на окружающую среду после их закрытия.

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

Судебные процессы


К Группе периодически в ходе текущей деятельности поступают иски о возмещении ущерба. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

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


Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2015 года обязательства по капитальным затратам составляли 211,076 тысяч тенге (2014 г.: 175,399 тысячи тенге). Руководство Группы уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Группы считает, что величина будущих чистых доходов и объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных им обязательств.

От имени руководства Группы 26 мая 2016 года:


А.Т. Мамутова
Президент




С.В.Круглова
Главный бухгалтер