

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА 1 КВАРТАЛ 2011 г.
(в тысячах тенге)**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа владеет 49% (2009 г: 49%) долей участия в ТОО «Сатпаевск Титаниум Майнс Лтд» («Сатпаевск»), образованном в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основным видом деятельности Сатпаевска является разведка и добыча ильменита на месторождении Бектемир, расположенном в Восточном Казахстане.

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

Ильменит производится в соответствии с лицензией AI#760D от 4 марта 1999 г. и в соответствии с контрактом на недропользование от 28 марта 2000 г., первоначально заключенным между Агентством Республики Казахстан по инвестициям и Компанией. В соответствии с Приложением №1 от 25 февраля 2002 г. Компания передала свои права недропользования Сатпаевску, а также Агентство Республики Казахстан по инвестициям было заменено Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан. В соответствии с данной передачей Сатпаевск принял обязательство возместить правительству Казахстана сумму в размере 168.3 тыс. долларов США по затратам, понесенным при проведении геологических исследований на контрактной территории месторождения Бектемир, и по подписному бонусу на сумму 2 тыс. долларов США.

Срок действия контракта составляет 10 лет, включая 4 года разведки, начавшиеся 31 декабря 2002 г.

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО) И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ

Новые и пересмотренные МСФО, примененные без существенного эффекта на данную консолидированную финансовую отчетность – Следующие новые и пересмотренные МСФО были приняты в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Их применение не оказало существенного влияния на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности за текущий и предыдущие годы, но может оказать влияние на учет будущих операций или соглашений:

Поправки к МСФО 1 *«Первое применение международных стандартов финансовой отчетности – дополнительные исключения при первом применении стандартов»*

Поправки устанавливают два исключения при первом применении МСФО в отношении нефтегазовых активов и определении содержания лизинга в соглашении.

Поправки к МСФО 2 *«Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций – сделки между предприятиями группы, выплаты по которым рассчитываются на основе цены акций»*

В поправке поясняется сфера применения МСФО 2, а также порядок учета сделок в рамках группы с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, в отдельной (или индивидуальной) финансовой отчетности компании, получающей товары или услуги, когда другая компания группы или акционер несет обязательство по выплате вознаграждения

МСФО 3 (пересмотрен в 2008 г.) *«Объединение бизнеса»*

МСФО 3 (2008 г.) вводит существенные изменения в учете объединения бизнеса, происходящим после вступления в силу данных изменений. Изменения влияют на оценку неконтролируемого интереса, учет расходов по сделке, первоначальное признание и последующую оценку условной оплаты и бизнес объединение, достигнутое поэтапно. Поправки к МСФО 3 (2008 г.) в рамках программы по уточнению МСФО, выпущенных в 2010 г., были применены до даты вступления их в силу (годовые периоды, начинающихся с (или после) 1 июля 2010 г.).

Поправки к МСФО 5 *«Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»* (в рамках программы по уточнению МСФО, выпущенных в 2008 г.)

Поправки уточняют, что все активы и обязательства дочерней компании должны быть классифицированы как предназначенные для продажи, когда Группа привержена к плану по ее реализации, ведущей к потере контроля в данной дочерней компании, несмотря на то, оставит ли Группа неконтролируемый интерес в дочерней компании после продажи.

Поправки к МСФО 5 *«Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»* (в рамках программы по уточнению МСФО, выпущенных в 2009 г.)

Поправки к МСФО 5 разъясняют, что требования по раскрытию информации, предусмотренные любыми МСФО, кроме МСФО 5, не применяются к внеоборотным активам (группам выбытий), классифицированным как предназначенные для продажи или от прекращаемой деятельности, за исключением случаев, когда данные Стандарты и Интерпретации требуют (i) отдельного раскрытия по внеоборотным активам (группам выбытий), классифицированным как предназначенные для продажи или от прекращаемой деятельности или (ii) раскрытия информации об оценке активов и обязательств групп выбытий, которые вне сферы требований оценки МСФО 5 и раскрытия уже не представлены в консолидированной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО 7 «*Финансовые инструменты: раскрытие информации*» (в рамках программы по уточнению МСФО, выпущенных в 2009 г.)

Поправки к МСБУ 1 «*Представление финансовой отчетности*» (в рамках программы по уточнению МСФО, выпущенных в 2009 г.)

Поправки к МСБУ 1 «*Представление финансовой отчетности*» (в рамках программы по уточнению МСФО, выпущенных в 2010 г.)

Поправки к МСБУ 7 «*Отчет о движении денежных средств*» (в рамках программы по уточнению МСФО, выпущенных в 2009 г.)

МСБУ 27 (пересмотрен)
«*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*»

МСБУ 28 (пересмотрен в 2008 г.)
«*Инвестиции в зависимые предприятия*»

Поправки к МСБУ 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка – приемлемые хеджируемые статьи*»

КИМСФО 17 «*Распределение неденежных активов собственникам предприятия*»

Поправки к МСФО 7 уточняют необходимый уровень раскрытия информации о кредитном риске и имеющемся залоге и освобождают от ранее требуемого раскрытия касающегося пересмотра условий займа. Группа применила поправку до даты вступления ее в силу (годовые периоды, начинающихся с (или после) 1 января 2011 г.).

Поправки к МСБУ 1 уточняют, что потенциальные исполнения обязательств посредством выпуска капитала не применимы для их классификации как текущих или долгосрочных.

Поправки к МСБУ 1 уточняют, что компания может выбрать метод представления необходимого анализа статей прочего совокупного дохода либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности.

В поправках к МСБУ 7 уточняется, что только затраты, приводящие к признанию актива в отчете о финансовом положении, могут быть классифицированы как инвестиционная деятельность в отчете о движении денежных средств. Применение поправок к МСБУ 7 привело к изменению представления оттока денежных средств в отношении затрат по разработке, которые не отвечают критериям, установленным в МСБУ 38 «Нематериальные активы», по капитализации в составе внутренне созданных нематериальных активов. Данное изменение было применено ретроспективно.

МСБУ 27 (2008 г.) требует, чтобы изменение доли владения в дочерних предприятиях (без потери контроля) учитывалось как сделка с владельцами в качестве владельцев. Следовательно, подобные операции больше не приведут как к возникновению гудвилла, так и возникновению прибыли или убытка.

Принцип, принятый в рамках МСБУ 27 (2008 г.), о том, что потеря в контроле признается как выбытие и повторное приобретение оставшегося интереса по справедливой стоимости расширяется в последующих дополнениях к МСБУ 28. Поэтому, когда теряется существенное влияние над ассоциированной компанией, инвестор оценивает оставшиеся инвестиции в данной компании по справедливой стоимости, с признанием косвенного дохода или убытка в отчете о совокупном доходе.

В рамках программы по уточнению МСФО, выпущенных в 2010 г., в МСБУ 28 (2008 г.) была внесена поправка с целью разъяснения, что поправки к МСБУ 28, относительно сделок, в которых инвестор теряет существенное влияние на ассоциированную компанию, должны применяться перспективно.

Поправки разъясняют два аспекта хеджируемых статей: распознавание инфляции в качестве хеджируемого риска или части, и хеджирование с опциями.

Интерпретация устанавливает требования по порядку учета, в случае если компания распределяет активы, за исключением денежных средств, в качестве дивидендов акционерам.

КИМСФО 18 «Получение активов от клиентов»

Интерпретация касается учета получения основных средств от покупателей и устанавливает, что, если полученный объект основных средств отвечает определению актива с точки зрения получателя, получатель должен признать актив по справедливой стоимости на дату получения, с одновременным признанием выручки в соответствии с МСБУ 18 «Выручка».

Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не обязательны к применению – Группа еще не приняла к использованию следующие новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не обязательны к применению:

Поправки к МСФО 1	«Частичное освобождение от раскрытия сравнительных данных по МСФО 7 при первом применении МСФО» - (действительны для отчетных периодов, начиная с 1 июля 2010 г.);
Поправки к МСФО 7	«Раскрытие информации – передача финансовых активов» (действительны для отчетных периодов, начиная с 1 июля 2011 г.);
МСФО 9 (с поправками 2010 г.)	«Финансовые инструменты» (действителен для отчетных периодов, начиная с 1 января 2013 г.);
МСБУ 24 (пересмотрен в 2009 г.)	«Раскрытие информации о связанных сторонах» (действителен для отчетных периодов, начиная с 1 января 2011 г.);
Поправки к МСБУ 32	«Классификация права на приобретение новых акций» (действительны для отчетных периодов, начиная с 1 февраля 2010 г.);
Поправки к КИМСФО 14	«Предоплаты по минимальным требованиям финансирования» (действительны для отчетных периодов, начиная с 1 января 2011 г.);
КИМСФО 19	«Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (действительно для отчетных периодов, начиная с 1 июля 2010 г.).

МСФО 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в ноябре 2009 г. и измененный в октябре 2010 г., представляет новые требования для классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств и для прекращения их признания.

- МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, подпадающие под МСБУ 39 «Финансовые инструменты: Признание и Оценка», были впоследствии оценены по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости. В частности, долговые инвестирования, содержащиеся в бизнес модели, целью которого является собрать денежные потоки, предусмотренные по контракту и, которые имеют денежные потоки, предусмотренные по контракту, только в виде выплат основного долга и процентов по непогашенному остатку основного долга, как правило, оцениваются по амортизируемой стоимости в конце последующего отчетного периода. Все остальные долговые инструменты и инвестиции в капитал оцениваются по справедливой стоимости в конце последующего отчетного периода.
- Самый значительный эффект МСФО 9, касающийся классификации и оценки финансовых обязательств, относится к учету изменений справедливой стоимости финансовых обязательств (учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), вызванных изменениями в кредитном риске данного обязательства. В особенности, согласно МСФО 9, для финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, размер изменения в справедливой стоимости финансового обязательства, вызванного изменениями в кредитном риске данного обязательства признается в прочем совокупном доходе, если только признание эффекта изменения в кредитном риске обязательства в прочем совокупном доходе не создаст или не увеличит бухгалтерское несоответствие в учете прибыли или убытка. Изменения в справедливой стоимости, вызванные изменением кредитного риска финансового инструмента, в дальнейшем не классифицируются в доходе или убытке.

Ранее, согласно МСБУ 39, вся сумма изменения в справедливой стоимости финансового инструмента, учитываемого по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признавалась в доходе или убытке.

МСФО 9 действителен для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г., с разрешенным более ранним применением.

Поправки к МСФО 7, названные «Раскрытия – Переводы финансовых активов», повышают требования к раскрытию операций, связанных со сделками с финансовыми активами. Эти поправки предназначены для повышения прозрачности вокруг воздействия риска, когда финансовый актив передан, но передающая сторона удерживает некоторую часть продолжающегося воздействия риска в активе. Поправки также требуют раскрытия, когда передачи финансовых активов неравномерно распределены в течение периода.

МСБУ 24 «Раскрытия связанных сторон» (пересмотрен в 2009 г.) вносит поправки в определение связанных сторон и упрощает раскрытия для компаний, связанных с государством.

Поправки к МСБУ 32, названные «Классификация выпуска новых акций» направлены на классификацию определенного выпуска новых акций, выраженных в иностранной валюте, как в виде долевого инструмента, так и в виде финансового обязательства.

КИМСФО 19 дает руководство относительно учета погашения финансовых обязательств, посредством выпуска долевого инструмента.

Группа примет соответствующие новые, пересмотренные и измененные стандарты и новые интерпретации с даты вступления их в силу. Руководство Группы считает, что применение этих стандартов и интерпретаций в будущих периодах не окажет существенного влияния на финансовое положение Группы и отчеты о совокупном доходе и движении денежных средств.

Руководство Группы предполагает, что в случае применимости все вышеперечисленные Стандарты и Интерпретации будут приняты в финансовой отчетности Группы за период, начинающийся с 1 января 2011 г., и что принятие данных Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в период первоначального применения.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принцип соответствия

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

Принципы подготовки отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые оцениваются по справедливой стоимости. Как правило, историческая стоимость основывается на справедливой стоимости вознаграждения, выплачиваемого за активы.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

Принцип непрерывной деятельности

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

Функциональная валюта и валюта представления

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

Принцип консолидации

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

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

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

Участие в совместной деятельности

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

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

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

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

Гудвил, возникающий при приобретении доли в совместно контролируемом предприятии, учитывается в соответствии с учетной политикой Группы в отношении гудвила, возникающего при сделках по объединению бизнеса.

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

Использование оценок и допущений

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

Операции с иностранной валютой (в иностранной валюте)

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

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

Средневзвешенные курсы обмена, установленные Казахстанской Фондовой Биржей (КФБ), используются в качестве официальных курсов обмена в Республике Казахстан.

Валютные курсы, использованные в настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены следующим образом:

31 марта 2011 г.	145.70 тенге = 1 долл. США
31 декабря 2010 г.	147.40 тенге = 1 долл. США

Средние валютные курсы представлены следующим образом:

Период с 1 января 2011 г. по 31 марта 2011 г.	146.42 тенге = 1 долл. США
Период с 1 января 2010 г. по 31 декабря 2010 г.	147.35 тенге = 1 долл. США

Признание выручки

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

Выручка от реализации товаров признается при одновременном выполнении следующих условий:

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

Процентные доходы и расходы

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

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

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

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

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

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, увеличивающие способность основных средств приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным

критериям капитализации, отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

Земля, принадлежащая Группе на правах собственности, не амортизируется.

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

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

Здания и сооружения	33 года
Машины и оборудование	от 5 до 12,5 лет

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

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

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях, учитываются по стоимости строительства за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицируемых активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы. Такие объекты основных средств реклассифицируются в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию

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

Нематериальные активы

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

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

Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его будущего использования или выбытия не ожидается экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыли и убытки в момент списания.

Права недропользования

Права недропользования учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость прав недропользования включает подписной бонус, бонус коммерческого обнаружения, стоимость приобретения права на разработку полезных ископаемых и возмещение исторических затрат.

Группа несет обязательство по возмещению исторических затрат, понесенных Правительством Республики Казахстан в отношении лицензирования территории до выдачи лицензии. Данные затраты на приобретение признаются как часть стоимости приобретения с соответствующим обязательством, равным текущей стоимости выплат, произведенных в течение срока действия лицензии.

Права недропользования амортизируются с использованием производственного метода, на основе оценок подтвержденных запасов, с момента начала добычи ильменита. Ожидаемый срок полезного использования прав недропользования составляет 70 лет.

Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила

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

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения как минимум ежегодно и при выявлении любых признаков возможного обесценения.

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

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в

прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по оценочной стоимости. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

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

Товарно-материальные запасы

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

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

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

Финансовые инструменты

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

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

Финансовые активы

Финансовые активы признаются и прекращают признаваться на дату торговли, когда купля-продажа инвестиции проводится по контракту, чьи условия требуют предоставления инвестиции в течение сроков, установленных на конкретном рынке, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости, за вычетом затрат по сделке, кроме финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о совокупном доходе, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

- оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о совокупном доходе;
- удерживаемые до погашения;
- имеющиеся в наличии для продажи; и
- кредиты и дебиторская задолженность.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о совокупном доходе

Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о совокупном доходе, если он предназначен для торговли, либо классифицирован как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для продажи, если:

- он был приобретен в основном для целей продажи в ближайшем будущем; или
- является частью определенного портфеля финансовых инструментов, которые Группа удерживает вместе, и которые имеют тенденцию к получению краткосрочной прибыли; или
- является производным инструментом, который не определен и неэффективен как инструмент хеджирования.

Финансовый актив, кроме финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, может быть определен как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о совокупном доходе при первоначальном признании, если:

- такое признание устраняет или существенно уменьшает непоследовательность оценки или признания, которая появилась бы в противном случае; или
- финансовый актив образует часть группы финансовых активов или финансовых обязательств, или того и другого, которая управляется и ее производительность оценивается на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией управления рисками и инвестиций Группы, и информация о формировании групп предоставляется внутренне на этой основе; или
- образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает определить весь комбинированный контракт (актив или обязательство) как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о совокупном доходе, учитываются по справедливой стоимости с признанием любых прибылей или убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе. Чистая прибыль или убыток, признанный в совокупном доходе, включает любые дивиденды или проценты, полученные по финансовому активу.

Оценка финансовых инструментов

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Метод эффективной процентной ставки

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

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, кроме финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о совокупном доходе и имеющихся в наличии для продажи, оцениваются на предмет признаков обесценения на каждую дату составления отчетности. Финансовые активы обесцениваются при наличии объективного свидетельства того, что в результате одного или более событий, которые имели место после

первоначального признания финансового актива, было оказано влияние на ожидаемое будущее движение денежных средств по инвестиции.

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

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

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

В отношении долевого ценного бумагу, имеющую в наличии для продажи, любое увеличение справедливой стоимости, последующее признанию убытка от обесценения, признается непосредственно в капитале.

Денежные средства и их эквиваленты

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

.

Прекращение признания финансовых активов

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

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

Финансовые обязательства и долевого инструменты

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

Долевой инструмент

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов предприятия после вычета всех его обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Суммы, потраченные на выкуп собственных долевых инструментов Компании, вычитаются напрямую из капитала. Доходы или расходы, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевых инструментов Компании, не отражаются в составе прибылей и убытков.

Финансовые обязательства

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

Финансовые обязательства категории ОССЧПУ

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

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

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

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

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

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

Прочие финансовые обязательства

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

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

Договоры финансовой гарантии

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

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

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

Списание финансовых обязательств

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

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность и прочие обязательства отражаются по номинальной стоимости.

Затраты по займам

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

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

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

Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог – отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидании их восстановления в обозримом будущем.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на отчетную дату, которые предположительно будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения/(погашения) балансовой стоимости активов/(обязательств).

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

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

Пенсионные обязательства

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

Условные активы и обязательства

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

Сегментная отчетность

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

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

Дивиденды

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

Операции со связанными сторонами

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:

Сторона является связанной, если:

(а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:

- i) контролирует или находится под общим контролем Группы (к ним относятся холдинговые компании, дочерние предприятия и другие дочерние предприятия одной материнской фирмы);
- ii) имеет долевое участие в Компании, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Группу; или
- iii) имеет совместный контроль над Компанией;

(б) сторона является ассоциированной стороной Группы;

(в) сторона является совместным предприятием, в котором Компания является участником;

(г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Группы или ее материнского предприятия;

- (д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
- (е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
- (ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Группы или любой компании, являющейся связанной стороной Группы.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

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

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

Сроки полезной службы и метод амортизации основных средств

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

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

Обесценение активов

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

Отложенные налоговые активы

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

Налогообложение

Группа является объектом налогообложения в Республике Казахстан. Определение суммы налогов к уплате является предметом субъективного суждения в связи с непоследовательным применением, толкованием и исполнением налогового законодательства. Руководство Группы признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть в результате налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат подобных вопросов будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы подоходного налога, налоги кроме подоходного налога и резервы по отсроченным налогам в том периоде, в котором она будет выявлена.

5. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

Основным форматом сегментной отчетности Группы является бизнес (хозяйственный) сегмент, который представлен в виде одного бизнес сегмента, так как выручка от реализации трех основных продуктов (титана, магния и титановых слитков), которые характеризуются схожими рисками и нормой прибыли для Группы, составляет 99% (1 квартал 2010 г.: 99%) от общей выручки от реализации Группы за 1 квартал 2011 г.

	1 квартал 2011 г.	1 квартал 2010 г.
Титан губчатый	4,710,373	3,064,468
Титановые слитки	1,363,349	
Магний Mg-90	52,493	157,450
Известь	960	
Прочее	15,392	186,290
Итого	6,142,567	3,408,208

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	1 квартал 2011 г.	1 квартал 2010 г.
Сырье	2,216,384	1,023,327
Электро- и теплоэнергия	1,981,006	287,516
Заработная плата	748,124	506,731
Химикаты, топливо и прочие материалы	743,416	1,164,167
Износ и амортизация	483,778	262,873
Расходы по социальному налогу	76,476	49,413
Ремонт и обслуживание	31,389	13,657
Прочие расходы	104,116	38,446
	6,384,689	3,346,130
Изменения в готовой продукции и незавершенном производстве	(1,088,845)	(51,599)
Итого	5,295,844	3,294,531

7. РАСХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ

	1 квартал 2011 г.	1 квартал 2010 г.
Расходы по процентам от займов Ардор	121,148	113,978
Расходы по процентам от займов Сатпаевска	4,571	4,769
Итого расходы по процентам	125,719	118,747
За вычетом сумм, капитализированных в составе квалифицируемых активов	-	(113,978)
Итого	125,719	4,769

8. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Сырье и комплектующие	3,759,870	3,242,012
Незавершенное производство	2,272,586	2,603,309
Готовая продукция	109,516	824,205
	6,141,972	6,669,526
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	(58,337)	(58,337)
Итого	6,083,635	6,611,189

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	На 31 марта 2011	На 31 декабря 2010
Первоначальная стоимость основных средств	30,043,497	29,665,798
Начисленный износ	(12,893,055)	(12,472,202)
Остаточная стоимость основных средств	17,150,442	17,193,596
Незавершенное строительство	817,087	532,935
Резерв на обесценение	(58,150)	(58,150)
Итого	17,909,379	17,668,381

В течение 2010 и 2011 гг. руководство Группы не начисляло дополнительного резерва по обесценению основных средств.

10. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
НДС к возмещению	521,897	510,541
Прочие налоги к возмещению	8,740	8,596
Итого	530,637	519,137

11. АВАНСЫ УПЛАЧЕННЫЕ

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Авансы уплачены за:		
Основные средства	70,144	144,192
Материалы	351,312	203,302
Услуги	233,611	64,239
	<u>655,067</u>	<u>411,733</u>
Резерв по обесценению авансов уплаченных	(54,484)	(54,484)
	<u>600,583</u>	<u>357,249</u>
За вычетом текущей части, отраженной в текущих активах	<u>(503,317)</u>	<u>(256,007)</u>
Авансы, уплаченные по долгосрочным активам	<u>97,266</u>	<u>101,242</u>

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

По состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. авансы, уплаченные Группой, выражены в следующих валютах:

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
В Российских рублях	163,604	146,532
В Казахстанских тенге	275,517	132,685
В долларах США	117,819	76,159
В Евро	98,127	56,357
Итого	<u>655,067</u>	<u>411,733</u>

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Таможенные сборы к возмещению	98,781	77,935
Счета к получению	943,019	61,298
Прочая дебиторская задолженность	<u>77,472</u>	<u>31,416</u>
Итого	<u>1,119,272</u>	<u>170,649</u>

По состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. таможенные сборы к возмещению и прочая дебиторская задолженность Группы выражены в тенге.

По состоянию на 31 марта 2011 г. счета к получению выражены в долларах США: на 31 декабря 2010 г. счета к получению на сумму 55,620 тыс.тенге выражены в долларах США и в тенге на сумму 5,678 тыс.тенге. Средний кредитный период составляет 30 дней, и, соответственно, руководство считает, что нет необходимости в создании резерва.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Текущий счет в банке, в долларах США	31,118	430,067
Текущий счет в банке, в тенге	17,342	11,347
Текущий счет в банке, в российских рублях	-	6,492
Текущий счет в банке, в Евро	475	71
Наличность в кассе	1,960	624
Итого денежные средства и их эквиваленты	50,895	448,601
Денежные средства, ограниченные в использовании, на специальном банковском счете	12,447	11,449
	63,342	460,050

По состоянию на 31 марта 2011 г. денежные средства на специальном счете в банке представляют собой депозиты в размере 12,447 тыс. тенге (на 31 декабря 2010 г.: 11,449 тыс. тенге). Эти депозиты предназначены для накопления средств в целях рекультивации земель, находящихся под полигонами захоронения отходов и шламонакопителей, а также для восстановления контрактной территории месторождения Бектемир.

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

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

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

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

На дату данной консолидированной финансовой отчетности дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. не были объявлены.

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

15. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИИ

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

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию

	1 квартал 2011 г.	1 квартал 2010 г.
Чистая прибыль за год для распределения (тыс. тенге)	549,484	(113,369)
Средневзвешенное количество простых акций за год (акции)	<u>1,942,380</u>	<u>1,942,380</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге за акцию)	<u>283</u>	<u>(58)</u>

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

Расчет балансовой стоимости простой акции:

$BV_{cs} = NAV / NO_{cs}$, где:

BV_{cs} – стоимость одной простой акции;

NAV – чистые активы для простых акции;

NO_{cs} – количество простых акций.

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$, где:

TA – активы;

IA – нематериальные активы;

TL – обязательства;

PS – «уставный капитал на привилегированные акции».

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Активы (тыс.тенге)	26,400,326	25,882,454
Нематериальные активы (тыс.тенге)	22,989	25,298
Обязательства (тыс.тенге)	14,270,951	14,302,563
«Уставный капитал на привилегированные акции» (тыс.тенге)	2,158	2,158
Чистые активы для простых акций (тыс.тенге)	12,104,228	11,552,435
Общее количество простых акций (акции)	<u>1,942,380</u>	<u>1,942,380</u>
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	<u>6,232</u>	<u>5,948</u>

Расчет балансовой стоимости привилегированной акции:

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

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

EPC – капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций первой группы;

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

NO_{ps1} – количество привилегированных акций первой группы.

$EPC = TD_{ps1} + PS$, где:

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

PS – «уставный капитал на привилегированные акции».

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
«Уставный капитал на привилегированные акции» (тыс.тенге)	2,158	2,158
Общее количество привилегированных акций (акции)	107,910	107,910
Балансовая стоимость привилегированной акции (тенге)	20	20

16. ЗАЙМЫ

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Займы от «Ardor (UK) Ltd.»	8,781,576	9,010,381
Займы от ТОО «Сатпаевск Титаниум Холдинг»	359,425	359,425
	9,141,001	9,369,806
За вычетом текущей части, отраженной в текущих обязательствах	(749,314)	(899,399)
Долгосрочная часть	8,391,687	8,470,407

По состоянию на марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. займы выражены в долларах США.

17. ПРОЦЕНТЫ К ВЫПЛАТЕ

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Проценты к выплате «Ardor (UK) Ltd.»	741,633	729,808
Проценты к выплате ТОО «Сатпаевск Титаниум Холдинг»	122,823	118,710
Итого	864,456	848,518
За вычетом текущей части, отраженной в текущих обязательствах	(635,755)	(739,083)
Долгосрочная часть	228,701	109,435

По состоянию на 31 марта и 31 декабря 2010 г. проценты к выплате выражены в долларах США.

18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
«Пресвик Трейдинг»	2,397,365	2,318,022
Прочие поставщики и подрядчики	1,091,005	633,684
Итого	3,488,370	2,951,706

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

По состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. торговая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
В долларах США	2,588,697	2,468,724
В Казахстанских тенге	670,813	444,327
В Евро	7,190	27,872
В Российских рублях	221,670	10,783
Итого	3,488,370	2,951,706

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

19. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 марта 2011 г. и 31 декабря 2010 г. авансы полученные Группой выражены в следующих валютах:

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
В долларах США	-	343,970
В Казахстанских тенге	6,900	2,515
Итого	6,900	346,485

20. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Корпоративный подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	141,270	151,842
Индивидуальный подоходный налог	13,783	13,123
Налог на добавленную стоимость	-	11,183
Социальный налог	11,496	9,146
Сборы по охране окружающей среды	96	6,317
Налог на добычу полезных ископаемых	192	3,117
Итого	166,837	194,728

21. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Резерв по неиспользованным отпускам	86,040	114,431
Задолженность по заработной плате	139,469	107,443
Пенсионный фонд	37,818	22,104
Задолженность по дивидендам	9,716	9,747
Прочая кредиторская задолженность	<u>12,297</u>	<u>19,548</u>
Итого	<u><u>285,340</u></u>	<u><u>273,273</u></u>

От имени руководства Группы:

