

Шифр № 13342
16 " 05 " 11 ж.г.

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

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.**

и отчет независимых аудиторов

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.:	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5-6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-51

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

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества (далее – «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат») и его совместного предприятия (далее совместно именуемых – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2010 г., а также финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение бухгалтерского учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной степени точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством о бухгалтерском учете Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., была утверждена руководством Группы 16 мая 2011 г.

От имени руководства Группы:


Б.М.Шаяхметов
Президент

16 мая 2011 г.
г. Усть-Каменогорск
Республика Казахстан




А.Т.Мамутова
Финансовый директор

16 мая 2011 г.
г. Усть-Каменогорск
Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Аktionерам Акционерного общества «Усть-Каменогорский Титано-Магнийевый Комбинат»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «Усть-Каменогорский Титано-Магнийевый Комбинат» и его совместного предприятия (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г. и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не раскрывает имя конечной контролирующей стороны на 31 декабря 2010 г., что требуется МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением отсутствия информации, указанной в параграфе «Основание для выражения мнения с оговоркой», консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Дулат Тайтулеев
Партнер по проекту
Общественный бухгалтер,
Штат Аляска, США
Лицензия № 2155 от 14 ноября 2005 г.



ТОО «Делойт»
Лицензия с правом на проведение аудита по
Республике Казахстан № 0000015, вид МФЮ-2,
выданная Министерством финансов
Республики Казахстан от 13 сентября 2006 г.



Николай Демидов
Аудитор-исполнитель
Квалификационное свидетельство
аудитора № 573,
от 20 декабря 2004 г., № 13-р.



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

16 мая 2011 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.**
(в тысячах тенге)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	5	15,344,943	14,249,504
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	6	(13,426,891)	(11,311,611)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		1,918,052	2,937,893
Общие и административные расходы	7	(981,534)	(1,162,785)
Расходы по реализации	8	(111,449)	(95,483)
Прочие доходы, нетто	9	196,226	37,272
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1,021,295	+ 1,716,897
Доходы по процентам		9,161	37,649
Расходы по процентам	10	(143,163)	(8,514)
Доходы/(расходы) по курсовой разнице		105,285	(1,288,269)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		992,578	457,763
Расходы по налогу на прибыль	11	(244,168)	(329,858)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		748,410	127,905
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		748,410	127,905
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге на акцию)	20	385	66

От имени руководства Группы:


Б.М.Шаяхметов
Президент

16 мая 2011 г.

г. Усть-Каменогорск
Республика Казахстан



А.Г.Мамутова
Финансовый директор

16 мая 2011 г.

г. Усть-Каменогорск
Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
(в тысячах тенге)

	Примечания	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	12	17,668,381	15,390,523
Нематериальные активы		25,298	34,652
Авансы, уплаченные по долгосрочным активам	15	101,242	437,940
Денежные средства, ограниченные в использовании	18	11,449	9,726
Итого долгосрочные активы		17,806,370	15,872,841
КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	13	6,611,189	7,146,558
Переплата по корпоративному подоходному налогу		69,028	21,923
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	14	519,137	721,287
Авансы уплаченные	15	256,006	626,642
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	170,649	255,707
Банковские депозиты	17	1,474	352,562
Денежные средства и их эквиваленты	18	448,601	700,947
Итого краткосрочные активы		8,076,084	9,825,626
ИТОГО АКТИВЫ		25,882,454	25,698,467

От имени руководства Группы:

Б.М.Шаяхметов
Президент

16 мая 2011 г.

г. Усть-Каменогорск
Республика Казахстан



А.Т.Мамутова
Финансовый директор

16 мая 2011 г.

г. Усть-Каменогорск
Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге)

	Примечания	31 декабря 2010	31 декабря 2009
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	19	159,988	159,988
Дополнительный оплаченный капитал	19	1,282,401	1,282,401
Нераспределенная прибыль		10,137,502	9,407,545
Итого собственный капитал		11,579,891	10,849,934
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы	21	8,470,407	9,874,524
Проценты к выплате	22	109,435	-
Отложенные налоговые обязательства	11	318,047	131,776
Итого долгосрочные обязательства		8,897,889	10,006,300
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая кредиторская задолженность	23	2,951,706	3,888,422
Проценты к выплате	22	739,083	576,696
Авансы полученные	24	346,485	410
Текущие налоговые обязательства	25	194,728	62,614
Текущая часть долгосрочных займов	21	899,399	11,268
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	26	273,273	302,823
Итого краткосрочные обязательства		5,404,674	4,842,233
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		25,882,454	25,698,467
Балансовая стоимость простой акции (тенге за акцию)	20	5,947	5,567
Балансовая стоимость привилегированной акции (тенге за акцию)	20	20	20

От имени руководства Группы:

Б.М.Шаяхметов
Президент

16 мая 2011 г.

г. Усть-Каменогорск
Республика Казахстан



А.Т.Мамутова
Финансовый директор

16 мая 2011 г.

г. Усть-Каменогорск
Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.**
(в тысячах тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2009 г.		159,988	1,282,401	9,343,199	10,785,588
Прибыль за год		-	-	127,905	127,905
Итого совокупный доход за год		-	-	127,905	127,905
Объявленные дивиденды	19	-	-	(63,559)	(63,559)
На 31 декабря 2009 г.		159,988	1,282,401	9,407,545	10,849,934
Прибыль за год		-	-	748,410	748,410
Итого совокупный доход за год		-	-	748,410	748,410
Объявленные дивиденды	19	-	-	(18,453)	(18,453)
На 31 декабря 2010 г.		159,988	1,282,401	10,137,502	11,579,891

От имени руководства Группы:


Б.М.Шаяхметов
Президент

16 мая 2011 г.

г. Усть-Каменогорск
Республика Казахстан




А.Т.Мамутова
Финансовый директор

16 мая 2011 г.

г. Усть-Каменогорск
Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(в тысячах тенге)**

	Примечания	2010 г.	2009 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		992,578	457,763
Корректировки на:			
Износ и амортизацию		1,209,607	1,155,956
Доходы по процентам		(9,161)	(37,649)
Расходы по процентам	10	143,163	8,514
(Доходы)/расходы по курсовой разнице		(105,285)	1,288,269
Начисление резерва по обесценению авансов уплаченных	9, 15	5,854	48,210
Изменения в резерве по неоплаченным отпускам		(20,408)	10,503
Убыток от выбытия основных средств	9	35	6,438
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		2,216,383	2,938,004
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		85,058	(30,409)
Уменьшение налога на добавленную стоимость и прочих налогов к возмещению		202,150	343,022
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		535,369	(2,067,020)
Уменьшение/(увеличение) авансов уплаченных		341,497	(426,842)
(Уменьшение)/увеличение торговой кредиторской задолженности		(857,054)	714,595
Увеличение/(уменьшение) налоговых обязательств		132,114	(10,183)
Увеличение/(уменьшение) авансов полученных		346,075	(241,702)
Уменьшение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(29,550)	(412,674)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		2,972,042	806,791
Проценты уплаченные		(196,501)	-
Налог на прибыль уплаченный		(106,350)	(611,678)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		2,669,191	195,113
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств		(3,101,295)	(7,759,119)
Уменьшение авансов, уплаченных за долгосрочные активы		336,698	1,396,674
Изъятие банковских депозитов		351,088	1,272,358
Вознаграждения полученные по банковским депозитам		9,161	37,649
Поступления от реализации основных средств		32	621
Увеличение денежных средств, ограниченных в использовании		(1,723)	(2,017)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2,406,039)	(5,053,834)

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

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах тенге)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Поступления от займов		127,772	4,768,428
Погашение займов		(578,651)	(23,170)
Дивиденды, выплаченные акционерам	19	(41,623)	(38,978)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(492,502)	4,706,280
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(229,350)	(152,441)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	18	700,947	853,388
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(22,996)	-
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	18	448,601	700,947

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ:

Сумма начисленных процентов, капитализированных Группой в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 г., составила 459,121 тыс. тенге (2009 г.: 383,570 тыс. тенге). См. Примечание 12.

От имени руководства Группы:

Б.М.Шаяхметов
Президент

16 мая 2011 г.

г. Усть-Каменогорск
Республика Казахстан



А.Т.Мамутова
Финансовый директор

16 мая 2011 г.

г. Усть-Каменогорск
Республика Казахстан

Примечания на стр. 10-51 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «УСТЬ-КАМЕНОГОРСКИЙ ТИТАНО-МАГНИЕВЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 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	Компания была перерегистрирована в Министерстве юстиции Республики Казахстан 5 февраля 2004 г. под номером 73-1917-АО

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Компания 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 изучений 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.

Общее количество сотрудников Группы на 31 декабря 2010 и 2009 гг. составляло 2,842 человека и 2,834 человек, соответственно.

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, начинающиеся 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 к 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 консолидированные отчеты о совокупном доходе и движении денежных средств.

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

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

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

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 декабря 2010 г.	147.40 тенге = 1 долл. США
31 декабря 2009 г.	148.36 тенге = 1 долл. США

Средние валютные курсы представлены следующим образом:

Период с 1 января 2010 г. по 31 декабря 2010 г.	147.35 тенге = 1 долл. США
Период с 1 января 2009 г. по 31 декабря 2009 г.	147.50 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 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 метода единиц производства, 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 цены реализации. Себестоимость запасов также может оказаться невозмещаемой в случае увеличения расчетных затрат на завершение производства или расчетных затрат на продажу. Практика списания запасов ниже себестоимости до уровня чистой цены продажи согласуется с принципом, предусматривающим, что активы не должны учитываться по стоимости, превышающей сумму, которая, как ожидается, может быть получена от их продажи или использования.

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

Финансовые инструменты

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

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

Финансовые активы

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Финансовые активы категории ОССЧПУ

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

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

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

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

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

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

Финансовые вложения, удерживаемые до погашения

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (ИНДП)

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

Группа классифицировала приобретенные погашаемые облигации, обращающиеся на организованных активных рынках, как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражает их по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. У Группы также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном активном рынке, которые также классифицированы как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату (поскольку руководство считает, что их справедливую стоимость можно надежно оценить). Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 31. Изменения балансовой стоимости монетарных финансовых активов категории ИНДП в связи с изменениями курсов иностранных валют (см. ниже), процентного дохода, рассчитываемого по методу эффективной процентной ставки, а также дивидендов по вложениям в долевые ценные бумаги категории ИНДП признаются в прибыли и убытках. Прочие изменения балансовой стоимости финансовых активов категории ИНДП признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются по строке «Резерв переоценки финансовых вложений». При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в резерве переоценки финансовых вложений, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

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

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

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

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, которые классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в консолидированном отчете о совокупном доходе или имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян в текущей сделке между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котируемая 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 прибыль или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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

Финансовые обязательства и 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 «Расходы по процентам» консолидированного отчета о совокупном доходе.

Прочие финансовые обязательства

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

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

Договоры финансовой гарантии

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

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

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

Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается 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 гудвилем 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 ожидания 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 доленое 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 МСБУ (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% (2009 г.: 99%) от общей выручки от реализации Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

	2010 г.	2009 г.
Титан губчатый	14,227,182	14,029,853
Магний Mg-90	609,196	205,189
Титановые слитки	501,200	-
Известь	2,382	1,179
Прочее	4,983	13,283
	<u>15,344,943</u>	<u>14,249,504</u>
Итого		

Вторичным форматом сегментной отчетности Группы являются географические сегменты, которые состоят из двух основных сегментов и характеризуются наличием четырех в 2010 г. основных покупателей Группы (четырёх основных покупателей в 2009 г.) в двух различных странах, а также из одного сегмента, включающего всех остальных покупателей Группы.

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

Наименование покупателя	Страна покупа- теля	Концентрация 2010 г.		Концентрация 2009 г.	
		%	тыс. тенге	%	тыс. тенге
«Вэлтрейд»	Великобри- тания	50%	7,724,608	31%	4,511,345
«Пресвик Трэйдинг»	США	31%	4,671,411	38%	5,399,524
«Ватерлоо»	США	15%	2,263,303	5%	668,310
«Ардор»	Велико- британия	3%	501,200	-	-
«Клингельфус энд Компани»	Швейца- рия	-	-	25%	3,555,740
Прочие		1%	184,421	1%	114,585
Итого		100%	15,344,943	100%	14,249,504

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2010 г.	2009 г.
Электро- и теплоэнергия	4,316,117	3,736,766
Сырье	3,493,694	3,692,991
Заработная плата	1,826,834	2,111,878
Химикаты, топливо и прочие материалы	1,620,160	1,461,501
Износ и амортизация	1,107,509	1,045,834
Расходы по социальному налогу	180,493	206,286
Ремонт и обслуживание	123,249	178,665
Прочие расходы	231,886	34,095
	12,899,942	12,468,016
Изменения в готовой продукции и незавершенном производстве	526,949	(1,156,405)
Итого	13,426,891	11,311,611

7. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2010 г.	2009 г.
Зарботная плата	314,455	353,330
Износ и амортизация	102,098	110,122
Штрафы, пени	72,157	16,655
Консультационные услуги	55,183	85,141
Товарно-материальные запасы	44,479	22,524
Финансовая помощь	43,832	42,417
Расходы по налогам помимо подоходного налога	34,111	132,706
Командировочные расходы	23,392	31,944
Расходы по аудиту	22,040	20,886
Услуги банка	22,028	19,870
Электроэнергия	18,833	15,205
Расходы по ремонту основных средств	16,428	9,461
Расходы по обязательному страхованию	15,989	15,750
Расходы к юбилею комбината	15,847	-
Услуги по медобслуживанию	15,604	23,316
Расходы на содержание транспорта	15,298	13,528
Научно-исследовательские работы	15,068	22,601
Расходы по охране окружающей среды	13,519	15,274
Материальная помощь	8,366	9,303
Услуги связи	6,404	11,253
Расходы по социальной сфере	4,777	1,569
НДС по соцсфере	3,494	21,647
Талоны на питание	-	71,481
Услуги транспорта	-	11,547
Прочие расходы	98,132	85,255
Итого	<u>981,534</u>	<u>1,162,785</u>

8. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2010 г.	2009 г.
Железнодорожные перевозки	64,221	50,421
Расходы на упаковку	38,366	36,006
Таможенные экспортные пошлины	2,479	1,915
Прочие расходы	6,383	7,141
Итого	<u>111,449</u>	<u>95,483</u>

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

	2010 г.	2009 г.
Прибыль от реализации товарно-материальных запасов	143,415	134,102
Доход от инвентаризации товарно-материальных запасов	22,887	28,720
(Убыток)/доход от выбытия основных средств	(35)	502
Начисление резерва по обесценению авансов уплаченных		
(см. Примечание 15)	(5,854)	(48,210)
Прочие	35,813	(77,842)
Итого	<u>196,226</u>	<u>37,272</u>

10. РАСХОДЫ ПО ПРОЦЕНТАМ

	2010 г.	2009 г.
Расходы по процентам от займов «Ardor (UK) Ltd.»	583,203	383,570
Расходы по процентам от займов ТОО «Сатпаевск Титаниум Холдинг»	19,081	8,514
Итого расходы по процентам	602,284	392,084
За вычетом сумм, капитализированных в составе квалифицируемых активов (см.Примечание 12)	(459,121)	(383,570)
Итого	143,163	8,514

11. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы Группы по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	57,897	287,308
Расходы по отложенному налогу на прибыль	186,271	42,550
Всего расходы по налогу на прибыль	244,168	329,858

Отложенные налоги отражают налоговый эффект временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств, отраженной для целей бухгалтерского и налогового учета.

Ставка налога на прибыль в Республике Казахстан в 2010 и 2009 гг. составляла 20%. Размер начисленного за год налога отличается от суммы налога, которая была бы получена с применением ставки к прибыли до налогообложения.

Ниже приведена сверка 20% ставки налога на прибыль и фактической суммы расходов по налогу на прибыль, учтенной в консолидированном отчете о совокупном доходе Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг.:

	2010 г.	2009 г.
Прибыль до налогообложения	992,578	457,763
Налог по установленной ставке 20%	198,516	91,553
Налоговый эффект от постоянных разниц	40,357	90,944
Разницы возникающие из-за трансфертного ценообразования	1,181	95,018
Эффект от непризнанных налоговых убытков	4,114	27,016
Эффект от изменения ставок налогообложения	-	25,327
Итого расходы по налогу на прибыль	244,168	329,858

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

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

Отложенный налог на прибыль отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2010 и 2009 гг., в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг.:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Временные разницы		
Резерв по неиспользованным отпускам	22,886	26,968
Резерв по устаревшим и медленно-оборачиваемым товарно-материальным запасам	11,667	11,667
Резерв по обесценению незавершенного строительства	11,630	8,722
Текущие налоговые обязательства	53	3,432
Резерв по обесценению авансов уплаченных	10,897	9,818
Прочее	-	7,019
Активы по отложенному налогу на прибыль	57,133	67,626
Временные разницы		
Разница между налогооблагаемой базой и базой по бухгалтерскому учету для основных средств и нематериальных активов	(375,180)	(199,402)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(375,180)	(199,402)
Чистое обязательство по отложенному налогу на прибыль	(318,047)	(131,776)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2009 г.	136,887	3,731,078	12,246,362	2,437,945	18,552,272
Поступления	-	73,060	890,210	7,279,466	8,242,736
Перемещения	-	127,244	177,582	(304,826)	-
Выбытия	-	(1,030)	(16,050)	-	(17,080)
На 31 декабря 2009 г.	136,887	3,930,352	13,298,104	9,412,585	26,777,928
Поступления	3,485	86,455	1,416,074	1,972,164	3,478,178
Перемещения	-	1,400,934	9,450,880	(10,851,814)	-
Выбытия	-	-	(57,373)	-	(57,373)
На 31 декабря 2010 г.	140,372	5,417,741	24,107,685	532,935	30,198,733
Накопленный износ					
На 1 января 2009 г.	-	(1,101,964)	(9,093,241)	-	(10,195,205)
Начислено за год	-	(139,099)	(1,007,140)	-	(1,146,239)
Выбытия	-	-	12,189	-	12,189
На 31 декабря 2009 г.	-	(1,241,063)	(10,088,192)	-	(11,329,255)
Начислено за год	-	(155,501)	(1,044,752)	-	(1,200,253)
Выбытия	-	-	57,306	-	57,306
На 31 декабря 2010 г.	-	(1,396,564)	(11,075,638)	-	(12,472,202)
Резерв на обесценение					
На 31 декабря 2010 г.	-	-	-	(58,150)	(58,150)
На 31 декабря 2009 г.	-	-	-	(58,150)	(58,150)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2010 г.	140,372	4,021,177	13,032,047	474,785	17,668,381
На 31 декабря 2009 г.	136,887	2,689,289	3,209,912	9,354,435	15,390,523

В октябре 2010 г. актом Государственной приемочной комиссии введен в эксплуатацию «Завод по производству титановых слитков и сплавов».

В течение 2009 и 2010 гг. руководство Группы не начисляло дополнительного резерва по обесценению основных средств.

В течение 2010 г. Группа капитализировала в стоимость незавершенного строительства расходы по процентам в размере 459,121 тыс. тенге (2009 г.: 383,570 тыс. тенге) (см. Примечание 10).

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сырье и комплектующие	3,242,012	3,052,007
Незавершенное производство	2,603,309	3,650,644
Готовая продукция	824,205	303,819
Товарно-материальные запасы в пути	-	198,425
	6,669,526	7,204,895
Резерв по устаревшим и медленно-оборачиваемым товарно-материальным запасам	(58,337)	(58,337)
Итого	6,611,189	7,146,558

В 2010 г. по Группе не создавался резерв на устаревшие и медленно-оборачиваемые товарно-материальные запасы. На 31 декабря 2010 г. сумма резерва составила 58,337 тыс. тенге.

14. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
НДС к возмещению	510,541	716,113
Прочие налоги к возмещению	8,596	5,174
Итого	519,137	721,287

15. АВАНСЫ УПЛАЧЕННЫЕ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Авансы уплачены за:		
Основные средства	144,191	-
Материалы	203,302	609,031
Услуги	64,239	504,640
	411,732	1,113,671
Резерв по обесценению авансов уплаченных	(54,484)	(49,089)
	357,248	1,064,582
За вычетом текущей части, отраженной в текущих активах	(256,006)	(626,642)
Авансы, уплаченные по долгосрочным активам	101,242	437,940

Движение резерва по обесценению авансов уплаченных представлено ниже:

	2010 г.	2009 г.
На начало года	(49,089)	(879)
Начисление резерва в течение года (см. Примечание 9)	(5,854)	(48,210)
Списание авансов в течение года за счет ранее созданного резерва	459	-
На конец года	<u>(54,484)</u>	<u>(49,089)</u>

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

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
В Российских рублях	146,532	107,128
В Казахстанских тенге	132,685	564,240
В долларах США	76,159	92,945
В Евро	56,357	349,358
Итого	<u>411,733</u>	<u>1,113,671</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. сроки возмещения авансов, уплаченных Группой, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
30-90 дней	267,094	673,417
90-180 дней	86,860	186,616
180-360 дней	57,779	253,638
	<u>411,733</u>	<u>1,113,671</u>

16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Таможенные сборы к возмещению	77,935	137,441
Счета к получению	61,298	49,136
Прочая дебиторская задолженность	31,416	69,130
Итого	<u>170,649</u>	<u>255,707</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. таможенные сборы к возмещению и прочая дебиторская задолженность Группы выражены в тенге.

По состоянию 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. На 31 декабря 2009 счета к получению выражены в долларах США. Средний кредитный период составляет 30 дней и, соответственно, руководство считает, что нет необходимости в создании резерва.

17. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

	Валюта	Процентная ставка (% за год)	31 декабря 2010 г.	Процентная ставка (% за год)	31 декабря 2009 г.
Депозит в АО «Каспий Банк»	Доллары США	-	-	9.0	351,078
Депозит в АО «АТФ Банк»	Доллары США	6.0	1,474	7.0	1,484
Итого			1,474		352,562

Банковские депозиты представляют собой краткосрочные инвестиции с первоначальным сроком погашения от 3 до 12 месяцев.

18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Текущий счет в банке, в долларах США	430,067	677,058
Текущий счет в банке, в тенге	11,347	19,771
Текущий счет в банке, в российских рублях	6,492	-
Текущий счет в банке, в Евро	71	3,048
Наличность в кассе	624	1,070
Итого денежные средства и их эквиваленты	448,601	700,947
Денежные средства, ограниченные в использовании, на специальном банковском счете	11,449	9,726
	460,050	710,673

По состоянию на 31 декабря 2010 г. денежные средства на специальном счете в банке представляют собой депозиты в размере 11,449 тыс. тенге (2009 г.: 9,726 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.

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
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.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. структура держателей простых акций была представлена следующим образом:

Наименование держателя	Доля	
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Спешалти Металс Компани	47%	47%
New Asia Investment Group Limited	10%	-
METALCAPITAL INVESTMENTS PTE. LTD	9%	8%
METAL RESOURCE & TECHNOLOGY PTE. LTD	8%	8%
NEW METAL INVESTMENTS PTE. LTD	8%	8%
Kolur Holding AG	7%	7%
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	16%
Прочие	11%	6%
Итого	100%	100%

В течение 2010 г. дивиденды в размере 18,453 тыс. тенге или 9 тенге за одну акцию были объявлены держателям полностью оплаченных простых и привилегированных акций по результатам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. (2009 г.: 63,559 тыс. тенге или 31 тенге за акцию по результатам деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.).

В течение 2010 г. дивиденды в размере 41,623 тыс. тенге (2009 г.: 38,978 тыс. тенге;) были выплачены держателям полностью оплаченных простых и привилегированных акций по результатам деятельности за 2008 и 2009 гг..

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

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

20. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ И БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИИ

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

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию

	2010 г.	2009 г.
Прибыль за год для распределения (тыс. тенге)	748,410	127,905
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>385</u>	<u>66</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 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Активы (тыс.тенге)	25,882,454	25,698,467
Нематериальные активы (тыс.тенге)	25,298	34,652
Обязательства (тыс.тенге)	14,302,563	14,848,533
«Уставный капитал на привилегированные акции» (тыс.тенге)	2,158	2,158
Чистые активы для простых акций (тыс.тенге)	11,552,435	10,813,124
Общее количество простых акций (акции)	<u>1,942,380</u>	<u>1,942,380</u>
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	<u>5,947</u>	<u>5,567</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;

NOps1 - количество привилегированных акций первой группы.

$EPC = TDps1 + PS$, где:

TDps1 – сумма начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям первой группы, за исключением дивидендов не выплаченных по причине актуальных сведений и реквизитов держателей;

PS – «уставный капитал на привилегированные акции».

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 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

21. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Займы от «Ardor (UK) Ltd.»	9,010,381	9,514,664
Займы от ТОО «Сатпаевск Титаниум Холдинг»	359,425	371,128
	9,369,806	9,885,792
За вычетом текущей части, отраженной в текущих обязательствах	(899,399)	(11,268)
Долгосрочная часть	8,470,407	9,874,524

По состоянию на 31 декабря 2010 г. необеспеченные займы Группы составили 2.4 миллиона долларов США (31 декабря 2009 г.: 2.5 миллиона долларов США), к уплате ТОО «Сатпаевск Титаниум Холдинг», соучредителю Компании в совместном предприятии Сатпаевска, с долевым участием 51% (см. Примечание 27). Процентной ставкой для этого займа является ЛИБОР плюс 1.5% годовых со сроком погашения текущей части займов в 2011 г. и долгосрочной части займов в последующие годы в соответствии с контрактами, продленными до 2012 г.

В 2007 г. Группа подписала соглашение с «Ardor (UK) Ltd.» на сумму инвестиционного кредита, не превышающего 82 млн. долларов США с процентной ставкой на основе ЛИБОР плюс 2.5% годовых. В 2010 г. согласно дополнительного соглашения №12 от 31 августа 2010 г. процентная ставка была изменена на 12 мес. ЛИБОР + 3.3% годовых. В 2010 г. получен последний транш по займу в размере 862 тыс. долларов США. В соответствии с кредитным соглашением Группа предоставляет «Ardor (UK) Ltd.» исключительное коммерческое право на приобретение титановых слитков. Сумма займа по данному кредитному соглашению на 31 декабря 2010 г. составила 61.129 млн. долларов (31 декабря 2009 г: 64.132 млн. долларов).

Транши по данному займу в течение 2010 и 2009 гг. были выданы в долларах США.

В 2010 г. подписано дополнительное соглашение о погашении части займа. В 2010 г. Группа выплатила 3.866 млн. долларов США.

Займы погашаются следующим образом:	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
В течение трех месяцев	126,343	-
От трех до шести месяцев	252,686	-
От шести до двенадцати месяцев	<u>520,370</u>	<u>11,268</u>
Итого текущая часть к погашению в течение года	<u>899,399</u>	<u>11,268</u>
В течение второго года	1,176,160	11,268
В последующие периоды	<u>7,294,247</u>	<u>9,863,256</u>
Итого	<u><u>9,369,806</u></u>	<u><u>9,885,792</u></u>

Согласно финансовому бюджету по выплате займа, срок погашения кредита был установлен до 2018 г.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. займы выражены в долларах США.

22. ПРОЦЕНТЫ К ВЫПЛАТЕ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Проценты к выплате «Ardor (UK) Ltd.»	729,808	474,502
Проценты к выплате ТОО «Сатпаевск Титаниум Холдинг»	<u>118,710</u>	<u>102,194</u>
Итого	<u>848,518</u>	<u>576,696</u>
За вычетом текущей части, отраженной в текущих обязательствах	<u>(739,083)</u>	<u>(576,696)</u>
Долгосрочная часть	<u><u>109,435</u></u>	<u><u>-</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. проценты к выплате выражены в долларах США.

23. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
«Пресвик Трейдинг»	2,318,022	2,242,570
Прочие поставщики и подрядчики	<u>633,684</u>	<u>1,645,852</u>
Итого	<u><u>2,951,706</u></u>	<u><u>3,888,422</u></u>

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 декабря 2010 и 2009 гг. торговая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
В долларах США	2,468,724	2,637,844
В Казахстанских тенге	444,327	661,191
В Евро	27,872	565,323
В Российских рублях	10,783	24,064
Итого	<u>2,951,706</u>	<u>3,888,422</u>

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

В таблице ниже отражены сроки погашения торговой кредиторской задолженности Группы на 31 декабря 2010 и 2009 гг. на основе контрактных недисконтированных платежей:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
В течение трех месяцев	1,318,887	2,943,083
От трех до шести месяцев	212,030	658,984
От шести до двенадцати месяцев	1,420,789	286,355
Итого	<u>2,951,706</u>	<u>3,888,422</u>

24. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Авансы полученные в основном представляют собой суммы, полученные от основных покупателей за поставки губчатого титана. По состоянию на 31 декабря 2010 г. авансы полученные составляли 346,485 тыс. тенге (31 декабря 2009 г.: 410 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. авансы полученные Группой выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
В долларах США	343,970	-
В Казахстанских тенге	2,515	410
Итого	<u>346,485</u>	<u>410</u>

25. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Корпоративный подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	151,842	18,631
Индивидуальный подоходный налог	13,123	13,920
Налог на добавленную стоимость	11,183	-
Социальный налог	9,146	10,101
Сборы по охране окружающей среды	6,317	8,242
Налог на добычу полезных ископаемых	3,117	11,720
Итого	<u>194,728</u>	<u>62,614</u>

26. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Резерв по неиспользованным отпускам	114,431	134,839
Задолженность по заработной плате	107,443	97,705
Пенсионный фонд	22,104	21,057
Задолженность по дивидендам	9,747	34,174
Прочая кредиторская задолженность	19,548	15,048
Итого	273,273	302,823

27. СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа владеет 49% долей участия в ТОО «Сатпаевск Титаниум Холдинг ЛТД» (31 декабря 2009 г.: 49%), которое осуществляет добычу ильменита на месторождении Бектемир в Казахстане.

Следующие суммы, пропорциональные доле владения Сатпаевска, включены в консолидированную финансовую отчетность Группы:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Текущие активы	22,476	221,240
Долгосрочные активы	236,804	252,283
Текущие обязательства	(148,855)	(331,093)
Долгосрочные обязательства	(359,424)	(371,128)
Накопленный убыток	248,999	228,698
	2010 г.	2009 г.
Доходы	360,251	-
Расходы	(380,552)	(134,189)
Чистый убыток	(20,301)	(134,189)

28. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал составляет 3 человека на 31 декабря 2010 г. (31 декабря 2009 г.: 3 человека). Общая сумма выплат ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 26,225 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. (31 декабря 2009 г.: 31,487 тыс. тенге).

Займы

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа имела необеспеченные кредиты на сумму 359,425 тыс. тенге (31 декабря 2009 г.: 371,170 тыс. тенге) к выплате ТОО «Сатпаевск Титаниум Холдинг ЛТД». (см. Примечание 21).

Торговая кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2010 г. торговая кредиторская задолженность составила 1,097 тыс. тенге перед ТОО «Сатпаевск Титаниум Майнс Лтд» (по состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа выплатила авансы на сумму 208,126 тыс. тенге ТОО «Сатпаевск Титаниум Майнс Лтд»).

Доходы и расходы

В течение 2010 г. выручка ТОО «Сатпаевск Титаниум Майнс Лтд» от реализации ильменита Группе составил 374,956 тыс.тенге, себестоимость реализации составила 351,005 тыс.тенге.

29. ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ЛЬГОТЫ ПРИ УХОДЕ НА ПЕНСИЮ

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенным в действие с 1 января 1998 г., все сотрудники имеют право на гарантированное обеспечение, при наличии трудового стажа, по состоянию на 1 января 1998 г., в размере, пропорциональном трудовому стажу, и если у них есть трудовой стаж на 1 января 1998 г. Они также имеют право на пенсионные выплаты из накопительных пенсионных фондов за счет индивидуальных пенсионных накоплений, образовавшихся в результате обязательных взносов сотрудников в размере 10% из заработной платы, но не более 112,140 тенге в месяц (2009 г.: 101,025 тенге в месяц за первое полугодие и не более 102,878 тенге в месяц за второе).

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. группа не имела обязательств перед своими нынешними или бывшими работниками по дополнительным пенсионным выплатам, затратам на медицинское обслуживание после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

Операционная среда

Развивающиеся страны, такие как Казахстан, более подвержены различным рискам, включая экономические, политические и социальные, судебные и юридические, по сравнению со странами с развитой экономикой. Как случалось ранее, фактические или очевидные финансовые проблемы или увеличение очевидных рисков, связанных с инвестированием в страны с развивающейся экономикой могут негативно повлиять на инвестиционный климат Республики Казахстан и ее экономику в целом.

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

Негативное влияние глобального финансового кризиса 2008 и 2009 гг. на финансовые рынки и рынки капитала в Казахстане снизилось и уже в 2010 г. в стране возобновился экономический рост. В то же время сохраняется высокая экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой экономике и финансах, например, со снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Казахстана, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на бизнесе Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, в Казахстане сохраняется относительно высокий уровень инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., составил соответственно 7.8% и 7.3%, соответственно).

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2010 и 2009 гг. были подвержены значительным колебаниям.

Налоговые условные обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется большим количеством разнообразных налогов и частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих десяти календарных лет согласно налоговому законодательству, но при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

Вопросы охраны окружающей среды

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

Обязательства по контракту на разведку и добычу месторождения «Бектемир»

- Профессиональная подготовка казахстанского персонала в объеме не менее 0.1% от ежегодных эксплуатационных затрат.
- Отчисления в ликвидационный фонд производятся путем ежегодных отчислений денежных средств в размере не менее 0.1% от ежегодных эксплуатационных затрат по добыче.
- Программы страхования для покрытия рисков, связанных с имуществом и обязательствами по разведке и добыче ильменита.
- В соответствии с контрактом по Бектемиру, ТОО «Сатпаевск Титаниум Майнс Лтд» должно возместить правительству Казахстана 168.3 тыс. долларов США - исторические затраты по геологическим исследованиям в отношении активов Бектемира. Группа выплатила 5 тыс. долларов США при подписании контракта, оставшаяся сумма в размере 163.3 тыс. долларов США выплачивалась по ставке 0.09 долларов США за тонну добытого ильменита, начиная с 2002 г. по 1 января 2009 г. С 1 января 2009 г., в связи с изменением налогового законодательства Республики Казахстан, Группе ежеквартально подлежит выплачивать 2,500 МРП (минимальных расчетных показателей). По состоянию на 31 декабря 2010 г. основная доля исторических затрат погашена Группой. В 2011 году подлежит выплате остаток обязательств по историческим затратам в размере 1 тыс. долларов США.

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

Обязательства по рекультивации земель

В течение двух календарных лет после начала стадии добычи Группа обязана представить программу по рекультивации в соответствующее ведомство Правительства Республики Казахстан. В течение 2007 г. Группа разработала и утвердила программу в соответствующем ведомстве.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа не начисляла резерв на рекультивацию земель в данной консолидированной финансовой отчетности, поскольку руководство придерживается мнения, что деятельность ТОО «Сатпаевск Титаниум Майнс Лтд» до настоящего момента не являлась значительной. Соответственно, резервы на оценочные затраты по рекультивации земель не включены в данную консолидированную финансовую отчетность.

Трансфертное ценообразование

Новый закон о трансфертном ценообразовании вступил в силу 1 января 2009 г. Как и прежде, новый закон главным образом применяется к международным сделкам, относящимся к продажам и покупкам товаров и услуг. Кроме того, закон о трансфертном ценообразовании применяется к продажам и покупкам товаров и услуг внутри страны, если эти сделки не являются сделками между независимыми друг от друга сторонами.

Также, новый закон упразднил 10%-ый упрощенный налоговый режим, существовавшую в прежнем законе о трансфертном ценообразовании (за исключением продаж сельскохозяйственной продукции). Поэтому налоговые органы теперь имеют право проверять цены, установленные в любых сделках, где цена по договору не соответствует цене, устанавливаемой в сделках между независимыми друг от друга сторонами, в любом процентном соотношении.

Руководство считает, что цены реализации на титановую губку, магний марки Mg-90 и титановые слитки определены на основе рыночных ставок, и нет нарушений законодательства Республики Казахстан о трансфертном ценообразовании. Однако, налоговые органы еще не проводили налоговую проверку по трансфертному ценообразованию в отношении экспортных операций Группы за 2007-2010 гг.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2010 г. обязательства по капитальным затратам составляли 197,885 тыс. тенге (31 декабря 2009 г.: 76,350 тыс. тенге).

31. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Основные категории финансовых инструментов

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

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Финансовые активы:		
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 18)	448,601	700,947
Денежные средства, ограниченные в использовании (см. Примечание 18)	11,449	9,726
Торговая и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 16)	170,649	255,707
Банковские депозиты (см. Примечание 17)	<u>1,474</u>	<u>352,562</u>
Итого финансовые активы	<u>632,173</u>	<u>1,318,942</u>
Финансовые обязательства:		
Долгосрочные займы (см. Примечание 21)	(8,470,407)	(9,874,524)
Долгосрочные проценты к выплате (см. Примечание 22)	(109,435)	-
Торговая кредиторская задолженность (см. Примечание 23)	(2,951,706)	(3,888,422)
Текущая часть долгосрочных займов (см. Примечание 21)	(899,399)	(11,268)
Краткосрочные проценты к выплате (см. Примечание 22)	(739,083)	(576,696)
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства (см. Примечание 26)	<u>(158,842)</u>	<u>(167,984)</u>
Итого финансовые обязательства	<u>(13,328,872)</u>	<u>(14,518,894)</u>

Цели управления рисками

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

Концентрация делового риска

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 г. доход Группы в основном был получен от продажи товаров компаниям «Вэлтрейд», «Пресвик Трейдинг», «Ватерлоо» и «Ардор» – 99% (2009 г.: 99%) от общих продаж. Активы и операции Группы могли подвергаться риску в связи с негативными изменениями в ее отношениях с данными клиентами.

Риск товарной цены

Группа подвержена изменениям в ценах на титан и магний в результате изменений рыночных условий.

Кредитный риск

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

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

Валютный риск

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

Группа не ставит ограничений в уровне подверженности к валютным рискам.

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

Информация об уровне валютного риска Группы представлена ниже:

	Казахстан- ский тенге	Доллар США	Евро	Российский Рубль	Итого
Финансовые активы:					
На 31 декабря 2010 г.					
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 18)	11,971	430,067	71	6,492	448,601
Торговая и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 16)	115,029	55,620	-	-	170,649
Денежные средства, ограниченные в использовании (см. Примечание 18)	8,618	2,831	-	-	11,449
Банковские депозиты (см. Примечание 17)	-	1,474	-	-	1,474
Итого	<u>135,618</u>	<u>489,992</u>	<u>71</u>	<u>6,492</u>	<u>632,173</u>
На 31 декабря 2009 г.					
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 18)	20,841	677,058	3,048	-	700,947
Торговая и прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 16)	206,571	49,136	-	-	255,707
Денежные средства, ограниченные в использовании (см. Примечание 18)	6,658	3,068	-	-	9,726
Банковские депозиты (см. Примечание 17)	-	352,562	-	-	352,562
Итого	<u>234,070</u>	<u>1,081,824</u>	<u>3,048</u>	<u>-</u>	<u>1,318,942</u>

	Казахстан- ский тенге	Доллар США	Евро	Российский Рубль	Итого
Финансовые обязательства:					
На 31 декабря 2010 г.					
Долгосрочные займы (см. Примечание 21)	-	8,470,407	-	-	8,470,407
Долгосрочные проценты к выплате (см. Примечание 22)	-	109,435	-	-	109,435
Торговая кредиторская задолженность (см. Примечание 23)	444,327	2,468,724	27,872	10,783	2,951,706
Текущая часть долгосрочных займов (см. Примечание 21)	-	899,399	-	-	899,399
Краткосрочные проценты к выплате (см. Примечание 22)	-	739,083	-	-	739,083
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства (см. Примечание 26)	158,842	-	-	-	158,842
Итого	<u>603,169</u>	<u>12,687,048</u>	<u>27,872</u>	<u>10,783</u>	<u>13,328,872</u>

На 31 декабря 2009 г.

Долгосрочные займы (см. Примечание 21)	-	9,874,524	-	-	9,874,524
Долгосрочные проценты к выплате (см. Примечание 22)	-	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность (см. Примечание 23)	661,191	2,637,844	565,323	24,064	3,888,422
Текущая часть долгосрочных займов (см. Примечание 21)	-	11,268	-	-	11,268
Краткосрочные проценты к выплате (см. Примечание 22)	-	576,696	-	-	576,696
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства (см. Примечание 26)	167,984	-	-	-	167,984
Итого	<u>829,175</u>	<u>13,100,332</u>	<u>565,323</u>	<u>24,064</u>	<u>14,518,894</u>

Чувствительность к валютному риску

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

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

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

	Влияние доллара США		Влияние Евро		Влияние Российского Рубля	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
Прибыль или убыток	1,219,706	1,202,157	2,780	56,228	429	2,406

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

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

Риск процентной ставки

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

Управление риском процентной ставки

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

Анализ чувствительности к процентной ставке

Таблица, приведенная ниже, демонстрирует чувствительность Группы к увеличению или понижению плавающей ставки на 1%. Был проведен анализ займов (финансовых обязательств) на основе допущения, что сумма обязательств на 31 декабря 2010 и 2009 гг. была непогашена в течение всего года.

	Влияние процентной ставки	
	2010 г.	2009 г.
Прибыль или убыток	93,698	95,332

Операционный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2010 г. руководство Группы считает, что имеет достаточное количество страховых полисов в отношении гражданской ответственности.

Риск ликвидности

Это риск, возникающий ввиду неспособности Группы погасить свои обязательства перед кредиторами при обычных торговых условиях.

Управление риском ликвидности

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

32. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

Определенные реклассификации были выполнены в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. с целью соответствия представления информации данным текущего года.

Следующие реклассификации были выполнены:

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Суммы согласно предыдущей финансовой отчетности	Реклассификации	Суммы согласно текущей финансовой отчетности
Доходы по процентам, нетто	29,135	(29,135)	-
Доходы по процентам	-	37,649	37,649
Расходы по процентам	-	(8,514)	(8,514)
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.	Суммы согласно предыдущей финансовой отчетности	Реклассификации	Суммы согласно текущей финансовой отчетности
Доходы по процентам, нетто	(29,135)	29,135	-
Доходы по процентам	-	(37,649)	(37,649)
Расходы по процентам	-	8,514	8,514