

Форма 1

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

Сведения о реорганизации:

Вид деятельности организации: Литье легких металлов

Организационно-правовая форма: Акционерное общество

Тип отчета: Консолидированный

Среднегодовая численность работников: 2722 чел.

Субъект предпринимательства: Крупный

Юридический адрес (организации): Казахстан, 070017, Восточно-Казахстанская область, Усть-Каменогорск г.а., Усть-Каменогорск, п.Н.Согра, тел: 8(7232)23-30-05, факс: 8(7232)23-30-06

Бухгалтерский баланс
за период с 01.01.2013 по 31.12.2013

тыс. тенге

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Активы			
I. Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	010	163 333.00	480 916.00
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011		
Производные финансовые инструменты	012		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014		
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	4 169.00	1 507.00
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	679 188.00	388 131.00
Текущий подоходный налог	017	260 886.00	289 493.00
Запасы	018	18 156 172.00	12 891 189.00
Прочие краткосрочные активы	019	1 623 429.00	1 555 685.00
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	20 887 177.00	15 606 921.00
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101		
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110		
Производные финансовые инструменты	111		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113		
Прочие долгосрочные финансовые активы	114	12 680.00	16 461.00
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	685 609.00	664 140.00
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116	1 359 774.00	377 546.00
Инвестиционное имущество	117		
Основные средства	118	20 224 880.00	20 022 192.00
Биологические активы	119		
Разведочные и оценочные активы	120		
Нематериальные активы	121	6 826.00	9 181.00
Отложенные налоговые активы	122		
Прочие долгосрочные активы	123		
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	22 289 769.00	21 089 520.00
Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)		43 176 946.00	36 696 441.00
Обязательство и капитал			
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	210	10 907 693.00	1 342 306.00
Производные финансовые инструменты	211		
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	683 252.00	223 637.00
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	12 783 524.00	7 650 086.00
Краткосрочные резервы	214	232 076.00	929 971.00
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215		
Вознаграждения работникам	216	156 273.00	176 707.00
Прочие краткосрочные обязательства	217	194 664.00	649 198.00
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	24 957 482.00	10 971 905.00

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301		
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	310		7 435 735.00
Производные финансовые инструменты	311		
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312		261 558.00
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313	166 782.00	
Долгосрочные резервы	314	507 242.00	451 734.00
Отложенные налоговые обязательства	315	753 183.00	866 618.00
Прочие долгосрочные обязательства	316		
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	400	1 427 207.00	9 015 645.00
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	159 988.00	159 988.00
Эмиссионный доход	411	11 697.00	11 697.00
Выкупленные собственные долевые инструменты	412		
Резервы	413	-51 284.00	-45 760.00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	16 671 856.00	16 582 966.00
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	16 792 257.00	16 708 891.00
Доля неконтролирующих собственников	421		
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	500	16 792 257.00	16 708 891.00
Баланс (строка 300+строка 301+строка 400 + строка 500)		43 176 946.00	36 696 441.00

Руководитель: Мамутова Асем Тлековна

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Круглова Софья Владимировна

(фамилия, имя, отчество)

Место печати



(Signature)
(подпись)

(Signature)
(подпись)

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

Отчет о прибылях и убытках
за период с 01.01.2013 по 31.12.2013

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка	010	18 629 885.00	33 547 345.00
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	17 445 466.00	28 096 421.00
Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)	012	1 184 419.00	5 450 924.00
Расходы по реализации	013	165 185.00	238 420.00
Административные расходы	014	1 517 416.00	1 334 141.00
Прочие расходы	015	492 920.00	347 288.00
Прочие доходы	016	1 796 107.00	652 595.00
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	020	805 005.00	4 183 670.00
Доходы по финансированию	021	539.00	983.00
Расходы по финансированию	022	666 362.00	629 219.00
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	-51 372.00	-35 218.00
Прочие неоперационные доходы	024		
Прочие неоперационные расходы	025		
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	87 810.00	3 520 216.00
Расходы по подоходному налогу	101	-21 583.00	902 324.00
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)	200	109 393.00	2 617 892.00
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201		
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	300	109 393.00	2 617 892.00
собственников материнской организации			
долю неконтролирующих собственников			
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):	400	-5 524.00	-45 760.00
в том числе:			
Переоценка основных средств	410		
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	411		
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412		
Актuarные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413		
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414		
Хеджирование денежных потоков	415		
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416		
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417		
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418	-6 905.00	-57 200.00
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419		
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420	1 381.00	11 440.00
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)	500	103 869.00	2 572 132.00
Общая совокупная прибыль относимая на:			
собственников материнской организации			
долю неконтролирующих собственников			
Прибыль на акцию:	600	53.00	1 277.00
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		53.00	1 277.00
от прекращенной деятельности			
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности			
от прекращенной деятельности			



Руководитель: Мамутова Асем Тлековна

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Круглова Софья Владимировна

(фамилия, имя, отчество)

Место печати

(подпись)
(подпись)

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

Отчет о движении денежных средств (прямой метод)

за период с 01.01.2013 по 31.12.2013

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)	010	20 907 609.00	37 585 768.00
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	14 961 896.00	33 861 249.00
прочая выручка	012		
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	4 158 624.00	637 150.00
поступления по договорам страхования	014		
полученные вознаграждения	015		
прочие поступления	016	1 787 089.00	3 087 369.00
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)	020	19 807 352.00	31 612 460.00
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	13 235 691.00	22 356 326.00
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022	409 799.00	
выплаты по оплате труда	023	3 164 562.00	3 612 876.00
выплата вознаграждения	024	262 493.00	534 192.00
выплаты по договорам страхования	025		
подходный налог и другие платежи в бюджет	026	1 889 115.00	4 046 073.00
прочие выплаты	027	845 692.00	1 062 993.00
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)	030	1 100 257.00	5 973 308.00
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 051)	040	6 423.00	1 858.00
в том числе:			
реализация основных средств	041	2 465.00	875.00
реализация нематериальных активов	042		
реализация других долгосрочных активов	043		
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044		
реализация долговых инструментов других организаций	045		
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046		
реализация прочих финансовых активов	047		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	048		
полученные дивиденды	049		
полученные вознаграждения	050		
прочие поступления	051	3 958.00	983.00
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071)	060	3 290 685.00	3 985 913.00
в том числе:			
приобретение основных средств	061	2 235 979.00	3 490 379.00
приобретение нематериальных активов	062		
приобретение других долгосрочных активов	063	1 033 600.00	
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064		
приобретение долговых инструментов других организаций	065		
приобретение контроля над дочерними организациями	066		
приобретение прочих финансовых активов	067		
предоставление займов	068		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069		
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	070		
прочие выплаты	071	21 106.00	495 534.00
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)	080	-3 284 262.00	-3 984 055.00
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)	090	2 993 964.00	
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091		
получение займов	092	2 993 964.00	
полученные вознаграждения	093		
прочие поступления	094		
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)	100	1 127 542.00	1 624 414.00
в том числе:			
погашение займов	101	1 012 384.00	1 327 680.00
выплата вознаграждения	102		
выплата дивидендов	103	115 158.00	296 734.00
выплаты собственникам по акциям организации	104		
прочие выбытия	105		
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)	110	1 866 422.00	-1 624 414.00
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	120		
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110 +/- стр.120)	130	-317 583.00	364 839.00
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	140	480 916.00	116 077.00
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	150	163 333.00	480 916.00

Руководитель: Мамутова Асем Тлековна

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Круглова Софья Владимировна

(фамилия, имя, отчество)

Место печати




(подпись)


(подпись)

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

Отчет об изменениях в капитале
за период с 01.01.2013 по 31.12.2013

тыс. тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	159 988.00	11 697.00			14 150 344.00		14 322 029.00
Изменение в учетной политике	011					214 536.00		214 536.00
Пересчитанное сальдо (строка 010+/строка 011)	100	159 988.00	11 697.00			14 364 880.00		14 536 565.00
Общая совокупная прибыль, всего(строка 210 + строка 220):	200				-45 760.00	2 617 892.00		2 572 132.00
Прибыль (убыток) за год	210					2 617 892.00		2 617 892.00
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220				-45 760.00			-45 760.00
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	221							
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222							
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223							
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224							
Актuarные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225				-45 760.00			-45 760.00
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226							
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227							

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	228							
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	229							
Операции с собственниками , всего (сумма строк с 310 по 318):	300					-399 806.00		-399 806.00
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями:	310							
в том числе:								
стоимость услуг работников								
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями								
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями								
Взносы собственников	311							
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312							
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	313							
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314							
Выплата дивидендов	315					-399 806.00		-399 806.00
Прочие распределения в пользу собственников	316							
Прочие операции с собственниками	317							
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318							
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300)	400	159 988.00	11 697.00		-45 760.00	16 582 966.00		16 708 891.00
Изменение в учетной политике	401							
Пересчитанное сальдо (строка 400+/строка 401)	500	159 988.00	11 697.00		-45 760.00	16 582 966.00		16 708 891.00
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610+ строка 620):	600				-5 524.00	109 393.00		103 869.00
Прибыль (убыток) за год	610					109 393.00		109 393.00
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	620				-5 524.00			-5 524.00
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621							
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622							

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	623							
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624							
Актuarные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625				-5 524.00			-5 524.00
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних компаний	626							
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627							
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628							
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	629							
Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)	700					-20 503.00		-20 503.00
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями	710							
в том числе:								
стоимость услуг работников								
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями								
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями								
Взносы собственников	711							
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712							
Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	713							
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714							
Выплата дивидендов	715					-20 503.00		-20 503.00
Прочие распределения в пользу собственников	716							
Прочие операции с собственниками	717							
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718							
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)	800	159 988.00	11 697.00		-51 284.00	16 671 856.00		16 792 257.00

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		

Руководитель: Мамутова Асем Тлековна

(фамилия, имя, отчество)

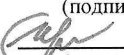
Главный бухгалтер: Круглова Софья Владимировна

(фамилия, имя, отчество)

Место печати




(подпись)


(подпись)

1 Компания и ее деятельность информация

Корпоративная предыстория

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

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

Совместные предприятия и ассоциированные компании

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания владеет 49% (2012г.: 49%) долей участия в ТОО «Сатпаевск Титаниум Майнс Лтд» (далее «СТМ»), образованном в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основным видом деятельности СТМ является разведка и добыча ильменита на месторождении Бектемир, расположенном в Восточном Казахстане. Данная инвестиция учитывается как инвестиция в совместное предприятие (примечание 7).

СТМ осуществляет добычу ильменита на основании лицензии AI#760D от 4 марта 1999 года и контракта на недропользование от 28 марта 2000 года, первоначально заключенного между Агентством Республики Казахстан по инвестициям и Компанией. Контракт был заключен сроком на 10 лет, в 2011 году подписано дополнительное соглашение о продлении срока на 6 лет, до 2018 года.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания владеет 37.3% (2012г.: 25.0%) долей участия в ТОО «ПОСУК Титаниум» («Посук»), образованном в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основным видом деятельности Посук является производство титановых слитков и слябов. Данная инвестиция учитывается как инвестиция в ассоциированную компанию.

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

Общее количество сотрудников Компании на 31 декабря 2013 и 2012 года составляло 2,722 человека и 2,875 человек, соответственно.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

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

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

Пересчет сравнительных данных

Сравнительная информация была пересмотрена в отношении следующего:

(i) Учет совместных предприятий

В данной финансовой отчетности Компания приняла МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотренный в мае 2011 года), которые обязательны к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после указанной даты. Принятие МСФО 11 привело к изменению учетной политики Компании в отношении ее участия в соглашениях о совместной деятельности. Согласно МСФО 11, инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора, а не только от юридической структуры соглашения о совместной деятельности.

В результате принятия МСФО 11 Компания изменила свою учетную политику в отношении своей доли участия в совместной деятельности СТМ, которое согласно МСФО 11 классифицируется как совместное предприятие.

Компания применила новую учетную политику в отношении своей доли участия в совместном предприятии, существующей на 1 января 2012 года или после этой даты, в соответствии с переходными положениями МСФО 11. Компания признала инвестицию в совместное предприятие на начало самого раннего периода, представленного в отчетности (1 января 2012 года), в размере общей балансовой стоимости активов и обязательств, ранее пропорционально консолидированных Компанией. Поскольку балансовая стоимость чистых активов совместного предприятия на 1 января 2012 года была отрицательной, балансовая стоимость инвестиции в совместное предприятие на эту дату равна нулю.

Эффект изменения учетной политики и представления отчетности на 1 января и 31 декабря 2012 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2012г.	31 декабря 2012г.
Уменьшение основных средств	(189,977)	(198,127)
Уменьшение нематериальных активов	(66)	(33)
Уменьшение авансов, уплаченных по долгосрочным активам	-	(362)
Увеличение / (уменьшение) товарно-материальных запасов	73,069	(3,803)
Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(7,142)	(8,270)
Уменьшение налога на добавленную стоимость и прочих налогов к возмещению	(120)	(1,677)
Уменьшение авансов уплаченных	(1,749)	(566)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(1,915)	(305)
Уменьшение долгосрочных займов	190,573	-
Увеличение обязательств по отсроченному подоходному налогу	(11,185)	(11,715)
Уменьшение торговой кредиторской задолженности	445	23,803
Уменьшение краткосрочных процентов к выплате	-	9,181
Уменьшение текущих налоговых обязательств	39,817	42,756
Уменьшение текущей части долгосрочных займов	190,573	193,578
Уменьшение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств	7,213	5,314
Изменение капитала	289,536	49,774

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.
Увеличение себестоимости реализации	(345,256)
Уменьшение прочих доходов	(455)
Уменьшение общих и административных расходов	34,324
Уменьшение расходов по курсовой разнице	4,017
Уменьшение прочих расходов	4,577
Уменьшение финансовых доходов	(10)
Уменьшение финансовых расходов	28,192
Уменьшение расходов по подоходному налогу	34,849
Изменение прибыли за год	(239,762)

(ii) Учет обязательств по вознаграждениям работникам

В данной финансовой отчетности Компания приняла пересмотренный МСБУ 19 «Вознаграждения работникам», который является обязательным к применению для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после указанной даты. МСБУ 19 вносит существенные изменения в признание и оценку расходов по пенсионным планам с установленными выплатами и выходным пособиям, а также раскрытие информации обо всех видах вознаграждений работникам. Новая редакция МСБУ 19 требует, чтобы актуарные прибыли и убытки по пенсионным планам с установленными выплатами сразу же признавались в составе прочего совокупного дохода и представляет их в качестве переоценки. Актуарные прибыли и убытки теперь не признаются в прибылях и убытках, как они ранее признавались в соответствии с учетной политикой Компании. Эффект принятия пересмотренного стандарта на 31 декабря 2012 года, и за год, закончившийся на эту дату, представлен ниже. Принятие пересмотренного стандарта не имело влияние на 1 января 2012 года, поскольку на эту дату Компания не имела обязательств по вознаграждениям работникам с установленными выплатами.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012г.
Увеличение нераспределенной прибыли	45,760
Уменьшение прочего резервного капитала	(45,760)

Изменение капитала	-
---------------------------	----------

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.
Уменьшение себестоимости реализации	22,971
Уменьшение общих и административных расходов	34,229
Увеличение расходов по подоходному налогу	(11,440)
Изменение прибыли за год	45,760
Изменение прочего совокупного убытка	(45,760)
Итого изменение совокупного дохода за год	-

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

(iii) Доначисление подоходного налога

В 2013 году при проведении проверки за 2008-2011 годы налоговые органы доначислили Компании сумму подоходного налога в размере 75,000 тысяч тенге. Компания заключила, что доначисления возникли вследствие ошибок при расчете сумм подоходного налога за указанный период, и соответственно ретроспективно отразила данную сумму как исправление ошибки в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Сравнительная информация была пересчитана и скорректирована. Ниже представлены результаты такого пересчета на 1 января 2012 года и 31 декабря 2012 года, не влияющие на результаты деятельности за 2012 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2012г.	31 декабря 2012г.
Уменьшение переплаты по подоходному налогу	-	(75,000)
Увеличение текущих налоговых обязательств	(75,000)	-
Изменение капитала	(75,000)	(75,000)

(iv) Изменение в представлении финансовой отчетности

Для соответствия представлению финансовой отчетности за текущий год были произведены определенные реклассификации в отношении сравнительной информации:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2012г.	31 декабря 2012г.
Уменьшение в статьях:		
Авансы, уплаченные по долгосрочным активам	(172,122)	(664,140)
Денежные средства, ограниченные в использовании	(12,939)	(16,461)
Авансы уплаченные	(616,603)	(388,131)
Банковские депозиты	(1,484)	(1,507)
Долгосрочные проценты к выплате	(807)	(222,325)
Долгосрочные резервы	(320,851)	(451,734)
Краткосрочные проценты к выплате	(531,693)	(190,091)
Авансы полученные	(96,902)	(337,640)
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(577,002)	(613,147)
Налоги к уплате	(93,970)	(72,780)
Увеличение в статьях:		
Прочие долгосрочные активы	185,061	680,601
Торговая и прочая дебиторская задолженность	618,087	389,638
Долгосрочные займы	949	261,559
Резерв на рекультивацию	320,851	318,313
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	-	133,421
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	-	20,479
Кредиторская задолженность	673,904	930,308
Текущая часть долгосрочных займов	625,521	223,637

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.
Уменьшение в статье:	
Расходы по курсовой разнице	256,930
Увеличение в статьях:	
Прочие операционные расходы	(89,671)
Общие и административные расходы	(17,142)
Финансовые расходы	(150,117)

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

Ниже представлены последствия пересчета на индивидуальные статьи отчета о финансовом положении на 1 января и 31 декабря 2012 года:

В тысячах казахстанских тенге	1 января 2012г.		31 декабря 2012г.		Пере- считано	Пере- считано
	Отражено ранее	Пересчет	Отражено ранее	Пересчет		
Основные средства	19,746,444	(189,977)	19,556,467	20,220,31	9	20,022,192
Нематериальные активы	16,093	(66)	16,027	9,214	(198,127)	9,181
Инвестиции в совместное предприятие и ассоциированную компанию	412,764	-	412,764	377,546	-	377,546
Авансы, уплаченные по долгосрочным активам	172,122	(172,122)	-	664,502	(664,502)	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	12,939	(12,939)	-	16,461	(16,461)	-
Прочие долгосрочные активы	-	185,061	185,061	-	680,601	680,601
Товарно-материальные запасы	9,614,232	73,069	9,687,301	12,894,992	(3,803)	12,891,189
Торговая и прочая дебиторская задолженность	410,454	610,945	1,021,399	562,233	381,368	943,601
Переплата по подоходному налогу	-	-	-	364,493	(75,000)	289,493
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	797,242	(120)	797,122	1,003,399	(1,677)	1,001,722
Авансы уплаченные	618,352	(618,352)	-	388,697	(388,697)	-
Банковские депозиты	1,484	(1,484)	-	1,507	(1,507)	-
Денежные средства и их эквиваленты	117,992	(1,915)	116,077	481,221	(305)	480,916
Итого активы	31,920,118	(127,900)	31,792,218	36,984,584	(288,143)	36,696,441
Уставный капитал	159,988	-	159,988	159,988	-	159,988
Дополнительный оплаченный капитал	1,282,401	-	1,282,401	1,282,401	-	1,282,401
Прочий резервный капитал	-	-	-	-	(45,760)	(45,760)
Нераспределенная прибыль	12,879,640	214,536	13,094,176	15,291,728	20,534	15,312,262
Итого капитал	14,322,029	214,536	14,536,565	16,734,117	(25,226)	16,708,891
Долгосрочные займы	8,832,349	(189,624)	8,642,725	7,435,734	261,559	7,697,293
Долгосрочные проценты к выплате	807	(807)	-	222,325	(222,325)	-
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	593,727	11,185	604,912	854,903	11,715	866,618
Долгосрочные резервы	320,851	(320,851)	-	451,734	(451,734)	-
Резерв на рекультивацию	-	320,851	320,851	-	318,313	318,313
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	133,421	133,421
Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	-	-	20,479	20,479
Кредиторская задолженность	4,242,780	673,459	4,916,239	7,673,890	906,505	8,580,395
Резерв на строительство медицинского центра	700,000	-	700,000	700,000	-	700,000
Краткосрочные проценты к выплате	531,693	(531,693)	-	199,272	(199,272)	-
Авансы полученные	96,902	(96,902)	-	337,640	(337,640)	-
Налоги к уплате	182,723	(58,787)	123,936	220,624	(115,536)	105,088
Краткосрочные займы	1,512,042	434,948	1,946,990	1,535,884	30,059	1,565,943
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	584,215	(584,215)	-	618,461	(618,461)	-
Итого обязательства	17,598,089	(342,436)	17,255,653	20,250,467	(262,917)	19,987,550

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

Ниже представлены последствия пересчета на индивидуальные статьи отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за 2012 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
Выручка	33,547,345	-	33,547,345
Себестоимость реализации	(27,774,136)	(322,285)	(28,096,421)
Прочие операционные доходы	653,050	(455)	652,595
Общие и административные расходы	(1,402,694)	68,553	(1,334,141)
Расходы по реализации	(238,420)	-	(238,420)
Расходы по курсовой разнице	(260,947)	260,947	-
Прочие операционные расходы	(245,052)	(102,236)	(347,288)
Финансовые доходы	993	(10)	983
Финансовые расходы	(507,294)	(121,925)	(629,219)
Доля в результате совместного предприятия и ассоциированной компании	(35,218)	-	(35,218)
Расходы по подоходному налогу	(925,733)	23,409	(902,324)
Прибыль за год	2,811,894	(194,002)	2,617,892
Прочий совокупный убыток	-	(45,760)	(45,760)
Итого совокупный доход за год	2,811,894	(239,762)	2,572,132
Базовая и разведенная прибыль на акцию (тенге за акцию)			
Простые акции	1,448	(171)	1,277
Привилегированные акции	1,448	(171)	1,277

Ниже представлены последствия пересчета на индивидуальные статьи отчета о движении денежных средств за 2012 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего	37, 566,020	19,748	37,585,768
в том числе:			
реализация товаров и услуг	33,912,580	(51 331)	33,861,249
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	585,819	51,331	637,150
полученные вознаграждения	993	(993)	-
прочие поступления	3,066,628	20,741	3,087,369
2. Выбытие денежных средств, всего	31,864,041	(251,581)	31,612,460
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	22, 353, 743	2, 583	22, 356,326
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	41, 877	(41, 877)	-
выплаты по оплате труда	3, 679, 043	(66, 167)	3, 612, 876
выплата вознаграждения	550, 602	(16 410)	534, 192
подоходный налог и другие платежи в бюджет	4, 174, 398	(128, 325)	4, 046, 073
прочие выплаты	1, 064, 378	(1 385)	1, 062, 993
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	5, 701, 979	271, 329	5, 973, 308
1. Поступление денежных средств, всего	875	983	1, 858
реализация основных средств	875	-	875
прочие поступления	-	983.00	983
2. Выбытие денежных средств, всего	3, 544, 862	441, 051	3, 985, 913
в том числе:			
приобретение основных средств	3, 541, 340	(50 961)	3, 490, 379
прочие выплаты	3, 522	492, 012	495, 534

3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(3, 543, 987)	(440, 068)	(3, 984, 055)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности		-	
1. Поступление денежных средств, всего		-	
2. Выбытие денежных средств, всего	1, 815, 902	(191, 488)	1, 624, 414
погашение займов	1, 519, 168	(191, 488)	1, 327, 680
выплата дивидендов	296, 734	-	296, 734
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(1, 815, 902)	191, 488	(1, 624, 414)
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	21, 139	(21, 139)	-
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств	363, 229	1, 610	364, 839
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	117, 992	(1, 915)	116, 077
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	481, 221	(305)	480, 916

Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой Компании, совместных предприятий и ассоциированных компаний является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании, совместного предприятия и ассоциированной компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге («тенге»).

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

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
1 доллар США («доллар США»)	153.61	150.74
1 евро	211.17	199.22
1 российский рубль («рубль»)	4.69	4.96

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

Основные средства

Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение (там, где это необходимо). Стоимость приобретения состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Стоимость приобретения объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

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

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

Износ

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

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

Для расчета амортизации прямолинейным методом используются следующие сроки полезного использования:

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

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

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

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

Обесценение

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

Соглашения о совместной деятельности

Компания является участником соглашения о совместной деятельности, если она осуществляет общий контроль над соглашением, действуя совместно с другими сторонами, и если принятие решений о соответствующих действиях требуют единодушного согласия сторон, участвующих в осуществлении совместного контроля. Соглашение о совместной деятельности представляет собой совместную деятельность или совместное предприятие в зависимости от прав и обязательств участников такого соглашения.

В отношении своего участия в совместной деятельности Компания признает: (i) свои активы, включая свою долю в любых совместно контролируемых активах, (ii) свои обязательства, включая свою долю в любых совместно принимаемых на себя обязательствах, (iii) свою выручку от продажи доли в продукции, произведенной в результате совместной операции, (iv) свою долю выручки от продажи продукции, произведенной в результате совместной операции; и (v) свои расходы, включая свою долю в любых совместно понесенных расходах.

Участие Компании в совместных предприятиях учитывается по долевого методу и первоначально отражается по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от совместных предприятий, уменьшают балансовую стоимость инвестиций в совместные предприятия. Прочие изменения доли Компании в чистых активах совместных предприятий после приобретения отражаются следующим образом: (i) доля Компании в прибылях или убытках совместных предприятий отражается в прибылях или убытках за год в качестве доли в результатах совместных предприятий, (ii) доля Компании в прочем совокупном доходе включается в состав прочего совокупного дохода и представляется отдельной строкой, (iii) все прочие изменения доли Компании в балансовой стоимости чистых активов совместных предприятий относятся на прибыль или убыток и включаются в долю в результатах совместных предприятий.

Когда доля Компании в убытках совместного предприятия равна или превышает ее долю участия в данном совместном предприятии, включая любую прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Компания не признает будущие убытки до тех пор, пока Компания не урегулирует обязательства или не произведет платежи от имени совместного предприятия. Доля Компании в прочем совокупном доходе или убытке совместного предприятия отражается в финансовой отчетности Компании в составе прочего совокупного дохода.

Нереализованные доходы по операциям между Компанией и ее совместным предприятием взаимоисключаются пропорционально доле Компании в совместном предприятии; нереализованные расходы также взаимоисключаются, если они не вызваны обесценением активов совместного предприятия. Политика Компании направлена на взаимоисключение нереализованных доходов и балансовой стоимости ее инвестиций в совместное предприятие. Учетная политика совместных предприятий была изменена соответствующим образом для обеспечения ее согласованности с политикой, принятой Компанией.

Ассоциированные компании

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

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

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

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

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

Финансовые инструменты

Основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по амортизированной стоимости, как указано ниже.

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

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

Классификация финансовых активов

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

Классификация финансовых обязательств

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Товарно-материальные запасы

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

Дебиторская задолженность

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

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

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не объясняется задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

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

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

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

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

Предоплаты

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

Налог на добавленную стоимость

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Акционерный капитал

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

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

Дивиденды

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

Займы

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

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

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

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

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

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

Резервы

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

Резерв на рекультивацию полигонов отходов

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

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

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

Вознаграждения работникам

Долгосрочные вознаграждения работникам

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

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

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

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

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

Компания признает в составе прибыли или убытка:

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

Компания признает актуарную прибыль или убытки от переоценки чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, в составе прочего совокупного дохода.

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

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

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Расходы на оплату труда и связанные отчисления

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

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

Подходный налог

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

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

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

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

Кредиторская задолженность

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

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Компании осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Когда Компания выдает гарантии без премий или гарантии с премией, отличающейся от рыночной премии, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки (например, рыночная стоимость подобных инструментов, дифференциалы процентной ставки и т.д.). Данная сумма амортизируется прямолинейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) неамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наиболее точной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Признание выручки

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

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

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

Финансовые доходы и расходы

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

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

Прибыль на акцию

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

Операционная аренда

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

Неопределенные налоговые позиции

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

Отчетность по сегментам

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

3 Новые учетные положения

(i) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2013 году и принятые Компанией

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для учетных периодов Компании, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, и которые приняла Компания:

- МСФО 11 «Совместные предприятия» (выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты) заменяет МСБУ 31 «Совместная деятельность» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия - неденежные вклады участников». Влияние применения данного стандарта раскрыто в примечании 2.
- МСФО 12 «Раскрытие информации по инвестициям в прочие компании» (выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты). Данный стандарт привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей финансовой отчетности (примечание 7).
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты) обеспечивает улучшение сопоставимости и уменьшение сложности путем введения пересмотренного определения справедливой стоимости, а также применения единых для МСФО требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. Данный стандарт не оказал существенного влияния на оценку операций и остатков, но привел к раскрытию дополнительной информации в настоящей финансовой отчетности (примечание 32).
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Предложенное в МСБУ 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе». Внесение поправок в стандарт не оказало воздействия на оценку операций и остатков. Измененный стандарт привел к изменениям в представлении финансовой отчетности, но не оказал влияние на оценку операций и остатков.
- Изменения к МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе. Влияние применения пересмотренного стандарта раскрыто в примечании 2.
- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года и вступают в силу 1 января 2013 года). Данные усовершенствования включают изменения к пяти стандартам. В соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) компании, возобновившие подготовку своей отчетности согласно МСФО, могут повторно применить МСФО 1 или ретроспективно применить все МСФО, как если бы они не прекращали их использование, и (ii) допускается освобождение от применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» в ретроспективном порядке лицами, применяющих МСФО впервые. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 не требует представления примечаний для подтверждения третьего баланса, раскрываемого в начале предыдущего периода в силу подверженности баланса существенному влиянию ретроспективного пересчета, изменений учетной политики или реклассификаций в целях представления отчетности, при этом раскрытие примечаний будет обязательным для компаний, добровольно принявших решение о представлении дополнительных сравнительных отчетов. Согласно изменениям, внесенным в МСФО (IAS) 16, вспомогательное оборудование, находящееся в эксплуатации более одного отчетного периода, скорее относится к категории основных средств, чем к товарно-материальным запасам. Пересмотренный МСФО (IAS) 32 представляет разъяснения, что определенные налоговые последствия распределений владельцам должны учитываться в отчете о прибылях и убытках, как это всегда требовалось во всех случаях согласно МСФО (IAS) 12. Изменения, внесенные в МСФО (IAS) 34, привели требования данного стандарта в соответствие с требованиями МСФО 8. МСФО (IAS) 34 требует раскрытия оценки общей суммы активов и обязательств по операционному сегменту, если только такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения, и с момента представления последней годовой финансовой отчетности эти суммы подверглись существенным изменениям. Пересмотренные стандарты не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение оказало воздействия на раскрытие информации, но не оказало воздействия на оценку и признание финансовых инструментов.
- Поправки в руководство по переходу на МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 (выпущены в 2012 году и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года). В поправках разъясняется руководство по переходу на МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Организации, переходящие на МСФО 10, должны оценить контроль на дату первоначального применения МСФО 10, если вывод о необходимости консолидации по МСФО 10 будет отличаться от МСБУ 27 и ПКИ (SIC) 12 на момент первоначального применения, то данные предыдущего сравнительного периода (т.е. 2012 году – для организации, использующей в качестве отчетного календарный год и принявшей МСФО 10 в 2013 году) пересчитываются для приведения их в соответствие с выводами по учету согласно МСФО 10, за исключением случаев, когда это практически невозможно. Поправки также предоставляют дополнительное разъяснение к МСФО 10, МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях», ограничиваясь требованием предоставить скорректированную сравнительную информацию только за непосредственный предыдущий сравнительный период. В дальнейшем, поправками будет устранено требование о представлении сравнительной информации по раскрытиям, связанным с неконсолидированными структурированными компаниями, за периоды первого применения МСФО 12. Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(ii) *Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, которые еще не вступили в действие и не были досрочно приняты Компанией*

Следующие стандарты, поправки и интерпретации к опубликованным стандартам являются обязательными для отчетных периодов Компании, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и, которые не были досрочно приняты Компанией:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты». Поправки, принятые в МСФО 9 в ноябре 2013 года отменили обязательную дату вступления данного стандарта в силу, сделав применение стандарта добровольным. Компания не планирует применять текущую версию МСФО 9.
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (поправка). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты.
- МСБУ 36 «Обесценение активов» – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов» (поправка). Поправка применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2014 года или после этой даты.
- Интерпретация ПКИ (IFRIC) 21 «Сборы». Новая интерпретация применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты.
- МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – Новация производных финансовых инструментов и дальнейший учет хеджирования (поправки). Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты.
- МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 27 - освобождение инвестиционных организаций от составления консолидированной отчетности. Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты.
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам - Взносы работников» (поправка). Поправка применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2014 года или после этой даты.
- Ежегодные Усовершенствования МСФО за цикл 2010-2012 годов. Поправки внесены в семь стандартов по восьми вопросам, рассмотренным Советом по МСФО в течение 2010-2012 годов. Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2014 года или после этой даты.
- Ежегодные Усовершенствования МСФО за цикл 2011-2013 годов. Поправки внесены в четыре стандарта по четырем вопросам, рассмотренным Советом по МСФО в течение 2011-2013 годов. Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2014 года или после этой даты.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Строительство медицинского центра

В декабре 2011 года Компания подписала Меморандум о взаимном сотрудничестве в рамках частно-государственного партнерства с Акиматом Восточно-Казахстанской области (далее «Акимат ВКО»). В соответствии с данным меморандумом Компания приняла обязательство принять участие в реализации проекта строительства медицинского центра в поселке Новая Согра города Усть-Каменогорск и выделить средства в размере 700,000 тысяч тенге. Компания планировала завершить строительство медицинского центра и безвозмездно передать его Акимату ВКО до конца 2013 года. При подготовке финансовой отчетности за 2011 и 2012 годы руководство заключило, что у Компании имеется существующее обязательство выделить средства и безвозмездно передать активы, и соответственно в данной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря и 1 января 2012 года отражен соответствующий резерв в размере 700,000 тысяч тенге.

В 2013 году руководство Компании и Акимат ВКО приняли решение о том, что медицинский центр не будет безвозмездно передан, а останется в собственности Компании. Поскольку данное решение было согласовано с Акиматом ВКО, руководство заключило, что Компания более не имеет обязательства по безвозмездной передаче данного актива, и соответственно в 2013 году сторнировало ранее признанный резерв в размере 700,000 тысяч тенге, отразив данную сумму в составе прочих операционных доходов (примечание 22).

5 марта 2014 года медицинский центр был зарегистрирован как имущество Компании.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания понесла расходы на строительство медицинского центра в размере 663,839 тысяч тенге, которые были отражены в составе основных средств как незавершенное строительство (примечание 6).

Совместное предприятие

Как раскрыто в примечании 1 Компании принадлежит 49% доли участия в СТМ. Руководство заключило, что Компания не обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход данной компании, поскольку принятие решений касательно значимой деятельности требует единогласного согласия участников совместного предприятия. Соответственно, данная инвестиция учитывается как инвестиция в совместное предприятие.

В декабре 2013 года Компания заключила договор купли-продажи 51% доли в уставном капитале СТМ. В соответствии с условиями данного договора получение отказа государства от применения приоритетного права на приобретение указанной доли и разрешения прочих государственных органов являются обязательными условиями завершения сделки. На 31 декабря 2013 года Компания не получила подтверждение об отказе государства от применения приоритетного права на приобретение доли в уставном капитале СТМ и разрешение прочих государственных органов. Руководство Компании заключило, что получение такого отказа являлось существенным условием получения контроля над СТМ, нежели формальным требованием. Таким образом, руководство пришло к выводу, что на 31 декабря 2013 года Компания не получила полномочия, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью СТМ и, соответственно, не включило активы и обязательства и результаты данной компании в данную финансовую отчетность. Компания получила подтверждение об отказе государства от применения приоритетного права на приобретение доли в уставном капитале СТМ и разрешение прочих государственных органов и, соответственно, отразила приобретение СТМ в 2014 году (примечание 33).

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

Обесценение основных средств

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

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

<u>Генерирующая единица</u>	<u>Описание</u>	<u>Тип нефинансовых активов</u>	<u>Балансовая стоимость</u>
Титано-магниевый комбинат	Производство титановой губки, титановых слитков и сплавов, и магния	Основные средства	19,561,041
Посук	Производство титановых слябов	Инвестиция в ассоциированную компанию	1,344,202
СТМ	Разведка и добыча ильменита	Инвестиция в совместное предприятие	15,572
Медицинский центр	Предоставление медицинских услуг	Основные средства	663,839

Титано-магниевый комбинат

В течение 2013 года объемы реализации существенно снизились вследствие снижения спроса на продукцию Компании. В результате фактические показатели прибыльности Компании за 2013 год оказались существенно ниже запланированных показателей. Руководство заключило, что данные факторы являются признаками возможного обесценения основных средств данной генерирующей единицы, и провело тест на обесценение на 31 декабря 2013 года.

Возмещаемая стоимость основных средств данной генерирующей единицы была определена на основе ценности использования. Ценность использования определялась на основании суммы дисконтированных будущих денежных потоков. В данном расчете были использованы прогнозы денежных потоков, основанные на моделях стратегического планирования Компании и операционных бюджетах, измененных должным образом для соответствия требованиям МСБУ 36 и утвержденных руководством.

Основными допущениями, оказывающими значительное влияние на прогнозируемые будущие денежные потоки, являются:

- Объемы производства и реализации. Прогноз объемов производства и реализации титановых слитков и сплавов основывается на ожидании руководства роста авиационной промышленности и соответственно спроса на данные виды. Согласно прогнозам руководства общий объем производства и реализации слитков и сплавов в 2015 году достигнет порядка 8 тысяч тонн, и в последующие годы будет расти на 10-13% каждый год. В соответствии с прогнозом руководства объем реализации титана губчатого увеличится в 2015 году до 10 тысяч тонн с вводом в эксплуатацию завода по производству титановых слитков и слябов, строительство которого осуществляет Посук (примечание 1).
- Прогнозные цены реализации. Цена реализации титанового сплава Grade 5, который согласно планам руководства будет являться основным видом продукции, в среднем будет составлять порядка 17.5 тысяч долларов США за тонну. Цена реализации титана губчатого была спрогнозирована на основании контрактов на реализацию, заключенных на 2014 год, с применением соответствующих индексов роста в последующие годы. Средняя прогнозная цена реализации на 2014 год составляет около 8.3 тысяч долларов США за тонну.

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

- Стоимость сырья. Стоимость ильменитового концентрата и титанового шлака была спрогнозирована на основании цен по существующим контрактам с применением индекса роста цен
- При прогнозировании прочих производственных затрат руководство использовало исторические данные и существующие контракты.

Денежные потоки были продисконтированы с использованием доналоговой ставки дисконта в размере 15.2% годовых, основанной на средневзвешенной стоимости капитала Компании.

В результате такой оценки руководство пришло к выводу, что возмещаемая стоимость активов данной генерирующей единицы превышает их балансовую стоимость.

Ниже представлен анализ чувствительности, демонстрирующий суммы возможного обесценения на различных уровнях наиболее существенных допущений (при неизменности всех прочих переменных):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Убыток от обесценения
Цена на реализацию (-3%)	633,447
Цена на реализацию (-4%)	4,486,257
Объем производства и реализации (-8%)	599,797
Объем производства и реализации (-10%)	2,036,189
Стоимость сырья (+8%)	1,987,046
Стоимость сырья (+10%)	3,770,249

Посук и СТМ

Руководство заключило, что по состоянию на 31 декабря 2013 года отсутствуют признаки возможного обесценения инвестиции в Посук и СТМ.

Медицинский центр

Руководство заключило, что по состоянию на 31 декабря 2013 года отсутствуют признаки возможного обесценения основных средств, относящихся к медицинскому центру.

Оценка товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Компания создает резервы под обесценение товарно-материальных запасов, основываясь на результатах регулярной инвентаризации и анализа руководства в отношении неликвидных, устаревших и прочих запасов, чистая стоимость реализации которых ниже себестоимости. Резерв отражается в прибылях или убытках за год. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (примечание 9). В случае снижения цены реализации титана губчатого более чем на 5%, чистая стоимость реализации будет ниже себестоимости.

Сроки полезного использования прочих основных средств

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

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

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы:

(а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Резерв на рекультивацию

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

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

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на рекультивацию полигонов размещения отходов в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции (2013г.: 6.71%-6.75%; 2012г.: 6.0%, в зависимости от даты рекультивации полигонов размещения отходов) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта, примененная Компанией для расчета резерва на 31 декабря 2013 года варьируется от 2.99% до 7.35% (2012г.: 7.8%) в зависимости от даты рекультивации полигонов размещения отходов.

На 31 декабря 2013 года балансовая стоимость резерва на рекультивацию составила 373,070 тысяч тенге (2012г.: 318,313 тысяч тенге) (примечание 15).

Соблюдение налогового законодательства

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

5 Сегментная отчетность

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

(а) Описание операционных сегментов

Компания оперирует в рамках следующих основных операционных сегментов:

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

(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

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

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

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

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

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

5 Сегментная отчетность (продолжение)

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Титан губчатый	Титановые сплавы и слитки	Прочие	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка	5,513,239	11,843,448	1,273,198	-	18,629,885
Межсегментная выручка	7,112,396	-	-	(7,112,396)	-
Сегментная выручка	12,625,635	11,843,448	1,273,198	(7,112,396)	18,629,885
Валовая прибыль	6,730,185	1,427,651	138,978	(7,112,396)	1,184,419
<i>Сверка</i>					
Прочие операционные доходы					1,796,107
Общие и административные расходы					(1,517,416)
Расходы по реализации					(165,185)
Прочие операционные расходы					(492,920)
Финансовый доход					539
Финансовый расход					(666,362)
Доля в результатах совместного предприятия и ассоциированной компании					(51,372)
Прибыль до налогообложения					87,810
Экономия по подоходному налогу					21,583
Прибыль за год					109,393
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	661,760	1,421,583	152,823	-	2,236,166

5 Сегментная отчетность (продолжение)

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлена следующим образом (пересчитано):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Титан губчатый	Титановые сплавы и слитки	Прочие	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка	17,837,425	15,107,512	602,408	-	33,547,345
Межсегментная выручка	9,326,921	-	-	(9,326,921)	-
Сегментная выручка	27,164,346	15,107,512	602,408	(9,326,921)	33,547,345
Валовая прибыль	10,867,103	3,834,861	75,881	(9,326,921)	5,450,924
<i>Сверка</i>					
Прочие операционные доходы					652,595
Общие и административные расходы					(1,351,283)
Расходы по реализации					(238,420)
Прочие операционные расходы					(330,146)
Финансовый доход					983
Финансовый расход					(629,219)
Доля в результатах совместного предприятия и ассоциированной компании					(35,218)
Прибыль до налогообложения					3,520,216
Расходы по подоходному налогу					(902,324)
Прибыль за год					2,617,892
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	1,571,471	1,330,966	53,072	-	2,955,509

Географическая информация

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

	Выручка от реализации третьим лицам ¹		Долгосрочные активы	
	2013г.	2012г. (пересчитано)	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г. (пересчитано)
Великобритания	11,733,535	7,988,006	-	-
США	5,931,260	25,176,995	-	-
Республика Казахстан	501,653	297,188	21,622,700	20,536,837
Прочие	463,437	85,156	667,069	552,683
Итого	18,629,885	33,547,345	22,289,769	21,089,520

¹ Географическое местоположение покупателей определяется по стране их регистрации.

В 2013 году выручка в размере 14,711,072 тысячи тенге была получена от двух клиентов, на долю которых приходится 79% от общей суммы выручки (2012г.: выручка в размере 30,827,036 тысяч тенге была получена от четырех клиентов на, долю которых приходится 92% от общей суммы выручки).

6 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля в собствен- ности	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транс- портные средства	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2012г.	174,867	5,822,000	25,912,223	754,247	766,648	33,429,985
Накопленный износ	-	(1,484,859)	(11,903,973)	(426,536)	-	(13,815,368)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(58,150)	(58,150)
Балансовая стоимость на 1 января 2012г. (пересчитано)	174,867	4,337,141	14,008,250	327,711	708,498	19,556,467
Поступления	39,395	165,247	1,593,055	264,343	1,428,339	3,490,379
Перемещения	-	16,245	857,977	-	(874,222)	-
Износ	-	(261,273)	(2,677,271)	(64,041)	-	(3,002,585)
Выбытия	-	-	(10,653)	(1,024)	(2,000)	(13,677)
Обесценение	-	-	-	-	(8,392)	(8,392)
Стоимость на 31 декабря 2012г.	214,262	6,003,492	27,860,044	995,206	1,318,765	36,391,769
Накопленный износ	-	(1,746,132)	(14,088,686)	(468,217)	-	(16,303,035)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(66,542)	(66,542)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012г. (пересчитано)	214,262	4,257,360	13,771,358	526,989	1,252,223	20,022,192
Поступления	255,486	156,528	960,273	22,692	1,057,621	2,452,600
Перемещения	-	104,164	440,624	-	(544,788)	-
Износ	-	(233,123)	(1,935,190)	(64,903)	-	(2,233,216)
Выбытия	-	-	-	(3,328)	(43,215)	(46,543)
Восстановление обесценения	-	-	-	-	29,847	29,847
Стоимость на 31 декабря 2013г.	469,748	6,264,184	28,897,047	1,000,880	1,788,383	38,420,242
Накопленный износ	-	(1,979,255)	(15,659,982)	(519,430)	-	(18,158,667)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(36,695)	(36,695)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г.	469,748	4,284,929	13,237,065	481,450	1,751,688	20,224,880

В 2013 году Компания приобрела участок земли стоимостью 331,229 тысяч тенге, из которых сумма в размере 16,561 тысяча тенге подлежит оплате на дату подписания договора; оставшаяся часть погашается равными ежеквартальными платежами в течение 10 лет. Компания признала приобретенный участок земли по справедливой стоимости в размере 207,436 тысяч тенге, которая была определена при помощи метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки дисконта 10.82% годовых.

Поступления в течение 2013 года включают увеличение резерва на рекультивацию в размере 29,929 тысяч тенге, отнесенное на стоимость соответствующих активов (2012г.: ноль).

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2013 года включает затраты на строительство медицинского центра в размере 663,839 тысяч тенге, а также работы по реконструкции и ремонту зданий, сооружений и оборудования. По завершении работ данные активы переводятся в категорию «здания и сооружения» и «машины и оборудование».

7 Инвестиции в совместное предприятие и ассоциированную компанию

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

Компания	Тип инвестиции	Страна регистрации и осуществления деятельности	Основная деятельность	31 декабря 2013г.		31 декабря 2012г.	
				Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Посук	Ассоциированная компания	Казахстан	Производство титановых слябов	1,344,202	37.3%	377,546	25.0%
СТМ	Совместное предприятие	Казахстан	Разведка и добыча ильменита	15,572	49.0%	-	49.0%
Итого				1,359,774		377,546	

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	СТМ	Посук	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2012г. (пересчитано)	-	412,764	412,764
Доля в убытках за год	-	(35,218)	(35,218)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012г. (пересчитано)	-	377,546	377,546
Взнос в течение года	-	1,033,600	1,033,600
Доля в (убытках) / прибыли за год	15,572	(66,944)	(51,372)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г.	15,572	1,344,202	1,359,774

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2012 года Компания оплатила 429,636 тысяч тенге в уставном капитале Посук, что составляло 25% доли владения. В 2013 году участники Посук приняли решение об увеличении уставного капитала данной компании с 1,718,544 тысяч тенге до 3,923,304 тысяч тенге. В течение 2013 года в соответствии с условиями учредительного договора Посук Компания внесла дополнительный взнос в размере 1,033,600 тысяч тенге и увеличила свою долю участия до 37.3%.

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

Ниже представлена суммарная финансовая информация по состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года и сверка балансовой стоимости инвестиций Компании в ассоциированную компанию и совместное предприятие:

	СТМ		Посук	
	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Денежные средства и денежные эквиваленты	1,801	1,361	1,479,117	515,201
Прочие краткосрочные активы	97,221	50,835	847,282	378,550
Итого краткосрочные активы	99,022	52,196	2,326,399	893,751
Долгосрочные активы	414,837	426,697	7,335,141	4,303,330
Итого активы	513,859	478,893	9,661,540	5,197,081

7 Инвестиции в совместное предприятие и ассоциированную компанию (продолжение)

	СТМ		Посук	
	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Краткосрочные финансовые обязательства за вычетом кредиторской задолженности по основной деятельности	55,008	95,688	1,990	27,113
Прочие краткосрочные обязательства, включая кредиторскую задолженности по основной деятельности	427,071	464,785	412,663	73,659
Итого краткосрочные обязательства	482,079	560,473	414,653	100,772
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	5,711,066	3,578,066
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	66,212	8,058
Итого долгосрочные обязательства	-	-	5,777,278	3,586,124
Итого обязательства	482,079	560,473	6,191,931	3,686,896
Чистые активы	31,780	(81,580)	3,469,609	1,510,185
Доля Компании	49.0%	49.0%	37.3%	25.0%
Доля Компании в чистых активах	15,572	(39,974)	1,294,164	377,546
Непризнанные убытки	-	39,974	-	-
Гудвил	-	-	50,038	-
Балансовая стоимость инвестиций	15,572	-	1,344,202	377,546
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
	СТМ		Посук	
	2013г.	2012г.	2013г.	2012г.
Выручка	695,846	1,105,258	104,266	34,286
Износ и амортизация	59,741	87,365	9,733	1,859
Процентные доходы	(28)	(21)	-	-
Процентные расходы	(20,483)	(57,534)	-	-
Расходы по подоходному налогу	(27,743)	(71,120)	-	-
Прибыль/(убыток) за год	113,360	329,862	(245,336)	(140,872)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Итого совокупный доход / (убыток)	113,360	329,862	(245,336)	(140,872)
Дивиденды, полученные от компании	-	-	-	-

7 Инвестиции в совместное предприятие и ассоциированную компанию (продолжение)

СТМ и Посук являются частными компаниями, и соответственно, для акций данных компаний отсутствуют котируемые рыночные цены.

Компания не имеет каких-либо существенных условных обязательств, связанных с ее долями в совместном предприятии и ассоциированной компании.

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

8 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г. (пересчитано)
Денежные средства с ограничением по снятию	12,680	16,461
<i>Итого долгосрочные финансовые активы</i>	<i>12,680</i>	<i>16,461</i>
Предоплаты за основные средства	685,609	664,140
Итого прочие долгосрочные активы	698,289	680,601

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

Денежные средства с ограничением по снятию на 31 декабря 2013 года включают депозиты в тенге в размере 11,183 тысячи тенге и депозиты в долларах США в размере 1,497 тысяч тенге (2012г.: депозиты в тенге в размере 11,985 тысяч тенге и депозиты в долларах США в размере 4,476 тысяч тенге).

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

9 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г. (пересчитано)
Незавершенное производство	10,171,060	5,146,039
Сырье и комплектующие	8,055,959	7,006,937
Готовая продукция	4,740	933,414
Резерв по устаревшим и медленно-оборачиваемым товарно-материальным запасам	(75,587)	(195,201)
Итого товарно-материальные запасы	18,156,172	12,891,189

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
На 1 января	195,201	195,201
Восстановление за год	(119,614)	-
На 31 декабря	75,587	195,201

10 Дебиторская задолженность

	2013г.	2012г. (пересчитано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Задолженность покупателей и заказчиков	56,805	258,251
Банковские депозиты	4,169	1,507
<i>Итого финансовые активы</i>	<i>60,974</i>	<i>259,758</i>
Авансы поставщикам	713,778	409,125
Таможенные сборы к возмещению	271,779	292,509
Прочая дебиторская задолженность	2,490	3,203
Минус: резерв под обесценение	(34,590)	(20,994)
Итого дебиторская задолженность	1,014,431	943,601

Задолженность покупателей и заказчиков на 31 декабря 2013 года представляет собой непогашенную задолженность от реализации прочей продукции и услуг, и не является просроченной.

Задолженность покупателей и заказчиков выражена в следующих валютах:

	2013г.	2012г. (пересчитано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Тенге	56,805	66,388
Доллар США	-	191,863
Итого	56,805	258,251

Банковские депозиты на 31 декабря 2013 года включают депозиты в тенге в размере 2,633 тысячи тенге и депозиты в долларах США в размере 1,536 тысяч тенге (2012г.: депозиты в долларах США в размере 1,507 тысяч тенге). Все депозиты имеют первоначальный срок погашения от 3 до 12 месяцев.

Авансы поставщикам на 31 декабря 2013 года включают предоплаты, выданные СТМ за поставку ильменита в размере 401,173 тысячи тенге (2012г.: 1,240 тысяч тенге), а также авансы поставщикам за электроэнергию, прочие материалы и услуги.

Движение резерва по обесценению авансов поставщикам представлено ниже:

	2013г.	2012г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
На 1 января	20,994	14,342
Начисление за год	19,845	17,142
Списание авансов за счет ранее созданного резерва	(6,249)	(10,490)
На 31 декабря	34,590	20,994

11 Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению

	2013г.	2012г. (пересчитано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
НДС к возмещению	1,287,668	998,270
Прочие налоги к возмещению	4,687	3,452
Итого налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	1,292,355	1,001,722

12 Денежные средства и их эквиваленты

	2013г.	2012г. (пересчитано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Текущий счет в банке, в тенге	19,172	278,275
Текущий счет в банке, в долларах США	81,535	201,835
Текущий счет в банке, в российских рублях	61,199	-
Наличность в кассе	1,427	806
Итого денежные средства и их эквиваленты	163,333	480,916

13 Акционерный капитал и дополнительный оплаченный капитал

	2013г.		2012г.	
	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге
Простые акции (номинальная стоимость – 140 тенге на акцию)	971,190	135,967	971,190	135,967
Простые акции (номинальная стоимость – 20 тенге на акцию)	971,190	19,424	971,190	19,424
Привилегированные акции (номинальная стоимость – 20 тенге на акцию)	107,910	2,158	107,910	2,158
Итого акционерный капитал по номинальной стоимости	2,050,290	157,549	2,050,290	157,549
Корректировка на гиперинфляцию	-	2,439	-	2,439
Итого акционерный капитал	2,050,290	159,988	2,050,290	159,988

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года общее количество разрешенных к выпуску и выпущенных простых акций составляет 1,942,380 акций. Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года общее количество разрешенных к выпуску и выпущенных привилегированных акций составляет 107,910 акций. Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

Структура держателей простых акций была представлена следующим образом:

Наименование держателя	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Спешалти Металс Компани	47.2%	47.2%
New Asia Investment Group Limited	10.0%	10.0%
METALCAPITAL INVESTMENTS PTE. LTD	9.0%	9.0%
METAL RESOURCE & TECHNOLOGY PTE. LTD	8.0%	8.0%
NEW METAL INVESTMENTS PTE. LTD	8.0%	8.0%
Kolur Holding AG	6.8%	6.8%
Прочие	11.0%	11.0%
Итого	100.0%	100.0%

13 Акционерный капитал и дополнительный оплаченный капитал (продолжение)

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

Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 5 тенге за акцию. Дивиденды по привилегированным акциям не должны объявляться в сумме, которая ниже суммы, объявленной держателям простых акций. В случае невыплаты дивидендов по привилегированным акциям в полном объеме в течение 3 месяцев с момента окончания установленного срока их выплаты держатели привилегированных акций наделяются правом голоса до фактической выплаты дивидендов.

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды:

В тысячах казахстанских тенге	2013г.		2012г.	
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	99,176	15,016	4,474	6,646
Дивиденды, объявленные в течение года	-	20,503	378,764	21,042
Дивиденды, выплаченные в течение года	(94,691)	(20,467)	(284,062)	(12,672)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	4,485	15,052	99,176	15,016

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

14 Займы

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2013г.			31 декабря 2012г. (пересчитано)		
	Основной долг	Начисленные проценты	Итого	Основной долг	Начисленные проценты	Итого
Инвестиционный заем						
Ardor (UK) Ltd.	7,919,271	678,730	8,598,001	8,778,041	485,195	9,263,236
Заем Ardor (UK) Ltd.	1,044,548	4,522	1,049,070	-	-	-
Кредитная линия						
Societe Generale	1,943,874	-	1,943,874	-	-	-
Итого займы	10,907,693	683,252	11,590,945	8,778,041	485,195	9,263,236
В том числе:						
Долгосрочная часть	-	-	-	7,435,735	261,558	7,697,293
Краткосрочная часть	10,907,693	683,252	11,590,945	1,342,306	223,637	1,565,943
Итого займы	10,907,693	683,252	11,590,945	8,778,041	485,195	9,263,236

Инвестиционный заем Ardor (UK) Ltd.

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

14 Займы (продолжение)

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

Сумма основного долга по данному кредитному соглашению на 31 декабря 2012 года составила 58,233 тысячи долларов США, включая сумму основного долга, подлежащую погашению в течение 2013 года в размере 8,905 тысяч долларов США.

В период с 1 января по 30 сентября 2013 года Компания выплатила сумму основного долга в размере 6,679 тысяч долларов США и погасила начисленное вознаграждение в размере 1,428 тысяч долларов США. В соответствии с дополнительным соглашением №19, подписанным 24 октября 2013 года, выплата основного долга и начисленного вознаграждения будет возобновлена с 1 января 2014 года.

Руководство заключило, что Компания не имеет безусловного права по своему усмотрению рефинансировать или отложить погашение обязательств по инвестиционному займу, и соответственно вся сумма задолженности была классифицирована как краткосрочное обязательство.

Заем Ardor (UK) Ltd.

В 2013 году Компания заключила соглашение с Ardor (UK) Ltd. о предоставлении необеспеченного займа на общую сумму 6,800 тысяч долларов США сроком погашения не позднее 365 дней с момента получения полной суммы основного долга. По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма основного долга была полностью освоена. Процентная ставка по договору займа определяется как 12 месячный ЛИБОР+3.3% годовых на дату получения транша. Погашение основного долга и начисленного вознаграждения осуществляется равными ежемесячными платежами, начиная с апреля 2014 года.

Кредитная линия Societe Generale

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

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

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания освоила сумму в размере 12,655 тысяч долларов США в рамках данной кредитной линии.

Процентная ставка по договору кредитной линии рассчитывается как процентная ставка годовых затрат Societe Generale на выделение заемных средств, исходя из рыночных условий, плюс маржа в размере 6% годовых. Эффективная годовая процентная ставка по кредитной линии в 2013 году составила 6.51%.

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

14 Займы (продолжение)

Займы погашаются следующим образом:

	2013г.	2012г. (пересчитано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
В течение трех месяцев	-	383,100
От трех до шести месяцев	10,891,543	383,100
От шести до двенадцати месяцев	699,402	799,743
От двенадцати месяцев до 2 лет	-	5,948,588
Свыше 2 лет	-	1,748,705
Итого займы	11,590,945	9,263,236

15 Резерв на рекультивацию

В соответствии с природоохранным законодательством Компания имеет юридическое обязательство по рекультивации полигонов размещения отходов. Ниже представлено изменение резерва на рекультивацию:

	2013г.	2012г. (пересчитано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
На 1 января	318,313	320,851
Изменение оценок, отнесенное на:		
- основные средства	29,929	-
- прибыль и убыток за год	-	(2,538)
Отмена дисконта приведенной стоимости	24,828	-
На 31 декабря	373,070	318,313

Сумма резерва на рекультивацию определена с использованием номинальных цен, действовавших на отчетные даты, с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации полигонов размещения отходов и ставки дисконта на конец отчетного периода. Неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в требованиях экологического законодательства, объемах и альтернативных методах рекультивации, а также уровень дисконта и ставок инфляции.

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

	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Ставка дисконта	2.99-7.35%	7.8%
Коэффициент инфляции	6.71-6.75%	6.0%

16 Обязательства по вознаграждениям работникам

	2013 г.			2012 г. (пересчитано)		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	5,814	51,867	57,681	5,600	51,600	57,200
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	17,089	82,305	99,394	14,879	81,821	96,700
Итого обязательства по вознаграждениям работникам	22,903	134,172	157,075	20,479	133,421	153,900

16 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	Итого
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 1 января 2012 года	-	-	-
Признание	57,200	96,700	153,900
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 31 декабря 2012 года	57,200	96,700	153,900
Расходы по отмене дисконта	2,737	5,398	8,135
Произведенные выплаты	(10,141)	(3,891)	(14,032)
Стоимость текущих услуг	980	1,935	2,915
Переоценка	6,905	(748)	6,157
Приведенная стоимость обязательств по выплате пособий с установленными выплатами на 31 декабря 2013 года	57,681	99,394	157,075

Переоценка обязательства по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности включает следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.
Корректировки на основе опыта	5,669
Прибыль в результате пересмотра демографических допущений	(1,534)
Убыток в результате пересмотра финансовых допущений	2,770
Итого	6,905

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г. (пересчитано)
Себестоимость реализации		2,018	26,586
Общие и административные расходы	23	149	70,114
Итого отражено в прибыли или убытке за год		2,167	96,700
Признано в прочем совокупном доходе		6,905	57,200
Итого переоценка и стоимость текущих услуг		9,072	153,900

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

16 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Основные актуарные допущения на конец отчетного периода включали:

	2013г.	2012г.
Ставка дисконта	5.30%	5.82%
Будущее увеличение заработной платы	8.00%	8.00%
Средняя текучесть кадров	11.28%	9.99%

Нормы смертности, использованные при расчете вознаграждений работникам на 31 декабря 2013 и 2012 годов, основаны на официальных данных казахстанского актуарного центра.

Ниже представлен анализ чувствительности обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности с установленными выплатами на изменение ключевых допущений на 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Увеличение/(уменьшение) обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности
<i>Ставка дисконтирования</i>	
Увеличение на 20% (6.36%)	53,406
Уменьшение на 20% (4.24%)	(61,631)
<i>Будущие увеличения заработной платы</i>	
Увеличение на 20% (9.6%)	58,176
Уменьшение на 20% (6.4%)	(56,389)
<i>Средняя норма текучести кадров</i>	
Увеличение на 20% (13.54%)	(54,754)
Уменьшение на 20% (9.02%)	60,291

17 Резерв на строительство медицинского центра

По состоянию на 31 декабря и 1 января 2012 года Компания отразила резерв под обязательство на строительство и безвозмездную передачу медицинского центра в поселке Новая Согра города Усть-Каменогорск, принятое Компанией в результате подписания Меморандума о взаимном сотрудничестве в рамках частно-государственного партнерства с Акиматом ВКО, в размере 700,000 тысяч тенге.

В 2013 году Компании сторнировала данный резерв в связи с решением руководства оставить медицинский центр в собственности Компании, которое было согласовано с Акиматом ВКО, отразив данную сумму в составе прочих операционных доходов (примечание 22).

18 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г. (пересчитано)
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	12,783,524	7,650,086
Дивиденды к выплате	19,537	114,192
Прочая финансовая кредиторская задолженность	23,271	46,135
<i>Итого финансовая кредиторская задолженность</i>	<i>12,826,332</i>	<i>7,810,413</i>
Авансы полученные	3,469	337,640
Резерв по неиспользованным отпускам	209,173	209,492
Задолженность по заработной плате	156,273	176,707
Задолженность по обязательным пенсионным отчислениям	32,500	46,143
Прочая задолженность	16,618	-
Итого кредиторская задолженность	13,244,365	8,580,395

18 Кредиторская задолженность (продолжение)

Задолженность перед поставщиками и подрядчиками на 31 декабря 2013 года включает задолженность перед Preswick Trading LLC за поставку сырья (титанового шлака, ильменита и карналлита) в размере 11,793,724 тысячи тенге (2012г.: 6,471,265 тысяч тенге).

Финансовая кредиторская задолженность Компании выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г. (пересчитано)
Доллар США	12,235,339	6,776,628
Тенге	518,839	974,257
Российский рубль	67,660	59,528
Евро	4,494	-
Итого финансовая кредиторская задолженность	12,826,332	7,810,413

Авансы полученные, в основном, представляют собой суммы, полученные от основных покупателей за поставки губчатого титана, титанового лома и ванадия.

19 Налоги к уплате

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г. (пересчитано)
Подоходный налог, удерживаемый у источника выплаты	62,266	44,093
Индивидуальный подоходный налог	20,732	35,521
Социальный налог	16,271	25,474
Итого налоги к уплате	99,269	105,088

20 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Титановые слитки	11,843,448	15,107,512
Титан губчатый	5,513,239	17,837,425
Магний Mg-90	712,554	380,998
Ванадий	353,524	85,156
Лигатура	199,590	132,544
Прочее	7,530	3,710
Итого выручка	18,629,885	33,547,345

21 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2013г.	2012г. (пересчитано)
Электроэнергия		6,371,780	6,835,574
Сырье		5,640,137	10,507,873
Заработная плата		3,481,600	3,831,743
Химикаты, топливо и прочие материалы		3,215,410	3,806,083
Износ и амортизация		2,202,370	2,922,865
Расходы по социальному налогу		338,185	369,423
Ремонт и обслуживание		83,806	369,423
Прочие расходы		208,525	790,808
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	9	(4,096,347)	(1,316,003)
Итого себестоимость реализации		17,445,466	28,096,421

22 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2013г.	2012г. (пересчитано)
Восстановление резерва на строительство медицинского центра	3	700,000	-
Излишки товарно-материальных запасов, выявленные в результате инвентаризации		341,318	265
Доход от реализации материалов и оказания услуг		333,073	298,277
Доход от реализации титанового лома		238,175	285,629
Доход от выбытия основных средств		2,465	875
Прочие доходы		181,076	67,549
Итого прочие операционные доходы		1,796,107	652,595

23 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2013г.	2012г. (пересчитано)
Заработная плата		430,705	493,837
Штрафы, пени		391,110	89,057
Консультационные услуги		108,103	123,131
Финансовая помощь и социальная поддержка		61,408	36,694
Расходы по налогам помимо подоходного налога		45,939	48,838
Электроэнергия		42,229	27,201
Товарно-материальные запасы		35,774	53,025
Износ и амортизация		33,796	32,644
Расходы по обязательному страхованию		31,319	23,417
НДС по социальной сфере		23,009	8,927
Командировочные расходы		20,637	28,244
Услуги связи		19,688	6,874
Расходы по охране окружающей среды		16,421	23,062
Услуги банка		15,038	25,411
Материальная помощь		14,608	14,440
Расходы на содержание транспорта		13,770	15,032
Научно-исследовательские работы		13,245	14,034
Услуги по медицинскому обслуживанию		11,825	18,533
Расходы на содержание социальной сферы		11,151	8,491
Обязательство по вознаграждениям работников	16	149	70,114
Прочие расходы		177,492	173,135
Итого общие и административные расходы		1,517,416	1,334,141

24 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Расходы на упаковку	82,118	108,306
Железнодорожные перевозки	66,579	107,147
Таможенные экспортные сборы	2,746	5,089
Прочие расходы	13,742	17,878
Итого расходы по реализации	165,185	238,420

25 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г. (пересчитано)
Убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы	196,915	106,813
Себестоимость от реализации материалов и оказания услуг	166,227	95,229
Себестоимость реализованного титанового лома	60,302	79,019
Убыток от обесценения авансов	10 19,945	17,742
Убыток от выбытия основных средств	3,663	5,334
Прочие расходы	45,868	43,151
Итого прочие операционные расходы	492,920	347,288

26 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г. (пересчитано)
Расходы по процентам:			
- Ardor (UK) Ltd.		404,548	479,102
- кредитная линия Societe Generale		46,361	-
Убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы по займам и денежным средствам и их эквивалентам		162,736	150,117
Отмена дисконта приведенной стоимости:			
- резерв на рекультивацию	15	24,828	-
- долгосрочная кредиторская задолженность		19,754	-
- обязательства по вознаграждениям работникам	16	8,135	-
Итого финансовые расходы		666,362	629,219

27 Подоходный налог

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г. (пересчитано)
Корпоративный подоходный налог за год	90,471	599,167
Корректировка корпоративного подоходного налога прошлых лет	-	30,011
Итого расходы по текущему подоходному налогу	90,471	629,178
Расходы / (экономия) по отсроченному подоходному налогу	(112,054)	273,146
Итого расходы / (экономия) по подоходному налогу	(21,583)	902,324

27 Подоходный налог (продолжение)

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2013г.	2012г. (пересчитано)
Прибыль до налогообложения		87,810	3,520,216
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке 20 % (2012 год: 20 %)		17,562	704,043
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:			
- восстановление резерва на строительство медицинского центра	22	(140,000)	-
- восстановление резерва по устаревшим и медленно-оборачиваемым товарно-материальным запасам	9	(23,923)	-
- невычитаемые расходы		114,504	98,278
- корректировка корпоративного подоходного налога прошлых лет		-	30,011
- отсроченные налоговые активы прошлых лет, признанные в отчетном году		-	59,839
- доля в результатах совместного предприятия и ассоциированной компании		10,274	7,044
- прочие постоянные разницы		-	3,109
Итого расходы / (экономия) по подоходному налогу		(21,583)	902,324

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимым к периоду реализации требования или погашения обязательства.

27 Подоходный налог (продолжение)

	31 декабря 2012 г. (пересчитано)	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2013 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Резерв на рекультивацию	63,663	10,951	-	74,614
Обязательство по вознаграждениям работникам	30,780	(746)	1,381	31,415
Дебиторская задолженность	111,727	(104,809)	-	6,918
Налоги к уплате	8,720	(2,806)	-	5,914
Кредиторская задолженность	109,673	(3,136)	-	106,537
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	324,563	(100,546)	1,381	225,398
Минус: зачет с обязательством по отсроченному подоходному налогу	(324,563)	100,546	(1,381)	(225,398)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	1,072,331	(78,633)	-	993,698
Товарно-материальные запасы	118,850	(133,967)	-	(15,117)
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	1,191,181	(212,600)	-	978,581
Минус: зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(324,563)	100,546	(1,381)	(225,398)
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	866,618	(112,054)	(1,381)	753,183

27 Подоходный налог (продолжение)

	31 декабря 2011 г. (пересчитано)	Отнесено на счет прибылей и убытков (пересчитано)	Отнесено на прочий совокупный доход (пересчитано)	31 декабря 2012 г. (пересчитано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Резерв на рекультивацию	64,170	(507)	-	63,663
Обязательство по вознаграждениям работникам	-	19,340	11,440	30,780
Дебиторская задолженность	289,116	(177,389)	-	111,727
Налоги к уплате	9,072	(352)	-	8,720
Кредиторская задолженность	38,680	70,993	-	109,673
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	401,038	(87,915)	11,440	324,563
Минус: зачет с обязательством по отсроченному подоходному налогу	(401,038)	87,915	(11,440)	(324,563)
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Основные средства и нематериальные активы	841,275	231,056	-	1,072,331
Товарно-материальные запасы	164,675	(45,825)	-	118,850
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	1,005,950	185,231	-	1,191,181
Минус: зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(401,038)	87,915	(11,440)	(324,563)
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	604,912	273,146	(11,440)	866,618

28 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции

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

28 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции (продолжение)

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию

	2013г.	2012г. (пересчитано)
Прибыль за год, причитающаяся владельцам простых акций, тысяч тенге	103,635	2,480,108
Прибыль за год, причитающаяся владельцам привилегированных акций, тысяч тенге	5,758	137,784
Прибыль за год	109,393	2,617,892
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	1,942,380	1,942,380
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении	107,910	107,910
Базовая и разводненная прибыль на простую акцию, тенге на акцию	53	1,277
Базовая и разводненная прибыль на привилегированную акцию, тенге на акцию	53	1,277

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

Расчет балансовой стоимости простой акции:

$BVcs = NAV / NOcs$, где:

BVcs – стоимость одной простой акции;

NAV – чистые активы для простых акции;

NOcs - количество простых акций.

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$, где:

TA – активы;

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

TL – обязательства;

PS – «уставный капитал на привилегированные акции».

	2013 г.	2012г. (пересчитано)
Активы (тысяч тенге)	43,176,946	36,696,441
Нематериальные активы (тысяч тенге)	6,826	9,181
Обязательства (тысяч тенге)	26,384,689	19,987,550
Уставный капитал на привилегированные акции (тысяч тенге)	2,158	2,158
Чистые активы для простых акций (тысяч тенге)	16,783,273	16,697,552
Общее количество простых акций (акций)	1,942,380	1,942,380
Балансовая стоимость простой акции (тенге)	8,641	8,596

28 Прибыль на акцию и балансовая стоимость акции (продолжение)

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 акций первой группы, учитываемая в обязательствах;

NO_{ps1} – количество привилегированных акций первой группы.

$EPC = TD_{ps1} + PS$, где:

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

PS – «уставный капитал на привилегированные акции».

	2013 г.	2012 г.
Уставный капитал на привилегированные акции (тысяч тенге)	2,158	2,158
Общее количество привилегированных акций (акций)	107,910	107,910
Балансовая стоимость привилегированной акции (тенге)	20	20

29 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Конечная контролирующая сторона Компании раскрыта в примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2013 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Акционеры	Ассоции- рованная компания	Совместное предприятие
Дебиторская задолженность	10	-	4,438	401,173
Дивиденды к выплате	13	19,537	-	-

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2012 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Акционеры	Ассоции- рованная компания	Совместное предприятие
Дебиторская задолженность	10	-	1,977	1,240
Дивиденды к выплате	13	114,192	-	-

Ниже указаны основные операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Акционеры	Ассоции- рованная компания	Совместное предприятие
Реализация услуг		-	5,402	24,111
Приобретение материалов		-	-	690,291
Взнос в уставный капитал	7	-	1,033,600	-
Дивиденды	13	20,503	-	-

29 Расчеты и операции со связанными сторонами(продолжение)

Ниже указаны основные операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	Акционеры	Ассоции- рованная компания	Совместное предприятие
Реализация услуг		-	1,615	19,304
Приобретение материалов		-	-	559,609
Дивиденды	13	399,806	-	-

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал составляет 3 человека на 31 декабря 2013 года (2012 год: 3 человека). Общая сумма выплат ключевому управленческому персоналу, включенная в общие и административные расходы в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе составила 38,088 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (2012 год: 40,383 тысячи тенге).

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

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

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

Недавний мировой финансовый кризис оказал серьезное влияние на экономику Республики Казахстан, и ситуация на финансовых рынках, в банковском и реальном секторах экономики значительно ухудшилась с середины 2008 года. В последние годы казахстанская экономика показала некоторое восстановление экономического роста. Восстановление сопровождается постепенным ростом доходов населения, сниженными ставками рефинансирования и увеличением уровня ликвидности в банковском секторе.

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

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

Налоговое законодательство

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

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Несмотря на наличие риска оспаривания казахстанскими налоговыми органами политик, применяемых Компанией, включая политики, связанные с налоговым законодательством по трансфертному ценообразованию, руководство считает, что сможет отстоять свою позицию в случае возникновения споров, а также отмечает, что сумма потенциального иска налоговых органов не подлежит обоснованной оценке. Соответственно, на 31 декабря 2013 года финансовая отчетность не включает резервы по потенциальным налоговым обязательствам (2012г.: резервы не формировались).

Трансфертное ценообразование

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

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

Компания осуществляет операции, подлежащие государственному контролю трансфертного ценообразования. Несмотря на то, что существует риск того, что налоговые органы могут оспорить политики и процедуры Компании в отношении трансфертного ценообразования, руководство считает, что сможет отстоять свою позицию в случае возникновения споров, а также отмечает, что сумма потенциального иска налоговых органов не подлежит обоснованной оценке. Соответственно, на 31 декабря 2013 года финансовая отчетность не включает резервы по потенциальным налоговым обязательствам (31 декабря 2012 года: резервы не формировались).

Вопросы охраны окружающей среды

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

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

Судебные процессы

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

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

30 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2013 года обязательства по капитальным затратам составляли 171,662 тысячи тенге (2012г.: 164,307 тысяч тенге). Руководство Компании уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство Компании считает, что величина будущих чистых доходов и объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных им обязательств.

31 Управление финансовыми рисками

Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств по категориям оценки:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Займы и дебиторская задолженность			
Денежные средства с ограничением по снятию	8	12,680	16,461
Финансовая дебиторская задолженность	10	60,974	259,758
Денежные средства и денежные эквиваленты	12	163,333	480,916
Итого финансовые активы		236,987	757,135
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости			
Займы	14	11,590,945	9,263,236
Финансовая кредиторская задолженность	18	12,826,332	7,810,413
Итого финансовые обязательства		24,417,277	17,073,649

Цели управления рисками

Деятельность Компании подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на движение денежных средств), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, утвержденной руководством Компании, предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

(а) Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск, в основном, возникает из финансовой дебиторской задолженности, банковских депозитов денежных средств с ограничением по использованию и денежных средств и их эквивалентов. Балансовая стоимость денежных средств с ограничением по использованию, финансовой дебиторской задолженности, банковских депозитов и денежных средств и их эквивалентов представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску.

Денежные средства размещаются в финансовых учреждениях, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Кроме того, Компания анализирует внешние рейтинги финансовых учреждений.

Компанией разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с соответствующей кредитной историей. Клиенты, которые не отвечают требованиям компании в отношении кредитоспособности, могут осуществлять операции с Компанией только на условиях предварительной оплаты.

Хотя темпы погашения дебиторской задолженности подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что нет существенного риска потерь сверх суммы созданных резервов под снижение стоимости дебиторской задолженности.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги на 31 декабря 2013 года и остатки в банках и финансовых учреждениях, в которых размещены денежные средства и денежные эквиваленты, банковские депозиты и денежные средства с ограничением по снятию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (Moody's)	2013 г.	2012 г.
<i>Денежные средства с ограничением по снятию (примечание 8)</i>			
Казкоммерцбанк	B2	11,183	11,985
АТФ Банк	B1	1,497	4,476
Итого денежные средства с ограничением по снятию		12,680	16,461
<i>Банковские депозиты (примечание 10)</i>			
АТФ Банк	B1	4,169	1,507
Итого банковские депозиты		4,169	1,507
<i>Денежные средства и денежные эквиваленты</i>			
Народный Банк Казахстана	Ba2	83,743	7,613
АТФ Банк	B1	76,939	470,988
Казкоммерцбанк	B2	245	523
Kaspi Bank	B1	445	452
Citibank Kazakhstan	Baa2	534	534
Итого денежные средства и денежные эквиваленты*		161,906	480,110

*Остальная часть статьи «денежные средства и денежные эквиваленты» представлена денежными средствами в кассе

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания управляет риском ликвидности с использованием краткосрочных (ежемесячных) прогнозов ожидаемых оттоков денежных средств по операционной деятельности. Компания разработала ряд внутренних положений, направленных на установление контролирующих процедур по соответствующему размещению временно свободных денежных средств, учет и оплату платежей, а также положения по составлению операционных бюджетов. Цель Компании заключается в поддержке равновесия между непрерывным финансированием и гибкостью с использованием банковских депозитов.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Компании в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения.

	До востре- бования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 3 лет	Свыше 3 лет
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
<i>На 31 декабря 2013 года</i>					
Займы	-	10,891,543	988,675	-	-
Финансовая кредиторская задолженность	1,068,861	5,344,305	6,413,166	-	-
Итого финансовые обязательства	1,068,861	16,235,848	7,401,841	-	-
<i>На 31 декабря 2012 года (пересчитано)</i>					
Займы	127,700	638,500	1,200,381	3,131,886	4,565,407
Финансовая кредиторская задолженность	1,301,220	6,506,098	3,095	-	-
Итого финансовые обязательства	1,428,920	7,144,598	1,203,476	3,131,886	4,565,407

(е) Рыночный риск

Риск изменения процентной ставки

Компания подвержена потенциальному рыночному риску по займам, с плавающей процентной ставкой LIBOR (примечание 14). Если бы на 31 декабря 2013 года процентная ставка LIBOR уменьшилась/увеличилась на 100 базисных пунктов (1%), при том, что все другие переменные характеристики остались бы неизменными, чистая прибыль за год увеличилась/уменьшилась на 109,077 тысяч тенге (2012 год: увеличилась/уменьшилась на 87,780 тысяч тенге).

Вместе с тем Компания подвержена риску изменения справедливой стоимости в отношении процентных ставок. Компания не имеет формальных соглашений для анализа и снижения рисков, связанных с изменением процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск возникает, когда будущие валютные поступления или признанные активы и обязательства выражены в валюте, не являющейся функциональной валютой Компании.

Компания подвержена валютному риску главным образом в отношении займов и задолженности перед поставщиками и подрядчиками, выраженных в долларах США. По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском рынке, и в виду того, что такие инструменты дорогостоящие, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Компании, так как выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Компания продолжает отслеживать изменения на рынке производных финансовых инструментов для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице отражены общие суммы выраженных в иностранной валюте монетарных активов и обязательств, вызывающие подверженность валютному риску:

	Казахстанский тенге	Доллар США	Евро	Российский рубль	Итого
<i>На 31 декабря 2013 г.</i>					
Активы	91,220	84,568	-	61,199	236,987
Обязательства	518,839	23,826,284	4,494	67,660	24,417,277
Чистая позиция	(427,619)	(23,741,716)	(4,494)	(6,461)	(24,180,290)
<i>На 31 декабря 2012 г. (пересчитано)</i>					
Активы	357,454	399,681	-	-	757,135
Обязательства	974,257	16,039,864	-	59,528	17,073,649
Чистая позиция	(616,803)	(15,640,183)	-	(59,528)	(16,316,514)

На 31 декабря 2013 года, если бы курс тенге ослаб/усилился на 20% против курса доллара США, при неизменности всех прочих переменных, прибыль за год уменьшилась/увеличилась бы на 3,798,675 тысяч тенге (2012г.: 2,502,429 тысяч тенге).

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан прекратил поддержание обменного курса тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам на прежнем уровне. Тенге ослаб примерно на 20% по отношению к доллару США и обменный курс составил 184.95 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2013 г.: 153.61 тенге за 1 доллар США).

Ценовой риск

Компания подвержена риску изменения в ценах на титан губчатый, титановые слитки и магний в результате изменений рыночных условий. Компания не подвержена ценовому риску долевого ценных бумаг, так как не держит портфель котируемых долевого ценных бумаг.

Управление капиталом

Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Для поддержания или корректировки структуры капитала Компания может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или реализовать активы для уменьшения заемных средств.

31 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Как и другие компании отрасли, Компания проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства. В течение 2013 года стратегия Компании предусматривала поддержание соотношения заемного и собственного капитала на уровне от 30% до 40%.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2013г.	2012г. (пересчитано)
Итого займы	14	11,590,945	9,263,236
Минус: денежные средства и их эквиваленты	12	(163,333)	(480,916)
Чистые заемные средства		11,427,612	8,782,320
Итого собственный капитал		16,792,257	16,708,891
Итого капитал		28,219,869	25,491,211
Соотношение заемного и собственного капитала		40%	34%

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Все финансовые активы Компании отражаются по амортизированной стоимости. Их справедливая стоимость относится к 3 Уровню иерархии справедливой стоимости и была оценена с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, которые не котируются на активном рынке, была определена как равная их балансовой стоимости. Справедливая стоимость некотируемых инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности и краткосрочных депозитов приблизительно равна их справедливой стоимости в силу их краткосрочности.

32 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Справедливая стоимость займов с плавающей процентной ставкой приблизительно равна их балансовой стоимости.

33 События после конца отчетного периода

Медицинский центр

В феврале 2014 года Компания подписала Меморандум о взаимном сотрудничестве в рамках частно-государственного партнерства с Акиматом ВКО, согласно которому Компания обязана ввести в эксплуатацию медицинский центр в 2014 году, а также выделить средства на завершение строительства и приобретение медицинского оборудования в размере 254,700 тысяч тенге.

Учреждение дочерней компании

В марте 2013 года Компания учредила дочернюю компанию «UKTMP International Ltd.», зарегистрированную в Великобритании, для целей расширения взаимоотношений с иностранными компаниями.

Приобретение СТМ

В 2013 году Компания заключила соглашение с компанией «Satpayevsk Titanium Holding LTD» на приобретение 51% доли в СТМ, являющимся совместным предприятием (примечание 7). Общая стоимость приобретения составляет 5,390 тысяч тенге.

В соответствии с указанным соглашением отказ государства от применения приоритетного права на приобретение СТМ и разрешения от прочих государственных органов являлись условиями завершения сделки. Компания получила уведомление об отказе государства от применения приоритетного права на приобретение СТМ и разрешения прочих государственных органов в марте 2014 года. В апреле 2014 года СТМ было переименовано в ТОО «Сатпаевское горно-обоготительное предприятие».

СТМ является производителем ильменитового концентрата, являющегося сырьем для производства титановой губки и титановых слитков. Приобретение СТМ является стратегическим шагом Компании к вертикальной интеграции.

33 События после конца отчетного периода (продолжение)

На дату выпуска данной отчетности Компания не завершила оценку справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств СТМ. Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах и о гудвиле, возникшем в связи с данным приобретением:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Предварительная справедливая стоимость
Основные средства		379,433
Нематериальные активы		5
Прочие долгосрочные активы		22,918
Товарно-материальные запасы		72,800
Дебиторская задолженность		74,558
Прочие краткосрочные активы		11,992
Денежные средства и их эквиваленты		5,336
Итого активы		567,042
Кредиторская задолженность		560,437
Итого обязательства		560,437
Итого чистые активы		6,605
Гудвил		3,195
Итого стоимость приобретения		9,800
Инвестиции в приобретенное предприятие, имевшиеся до его приобретения		(4,410)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании		(5,336)
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении		54

Оценка справедливой стоимости основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов выполняется независимым профессиональным оценщиком, имеющим признанную и соответствующую квалификацию и недавний опыт оценки активов сходного расположения и категории.